全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

财富人生智慧课

# 富足一生的财务课



王 苏 马晓燕◎编著

将财务那些事儿一次说清楚

财务管理10大理念 | 应收账款管理的4个技巧
合理避税的6种方式 | 防止财务舞弊的5种方法
……

| 搞通财务 富足一生 |


海峡出版发行集团
THE STRAITS PUBLISHING & DISTRIBUTING GROUP

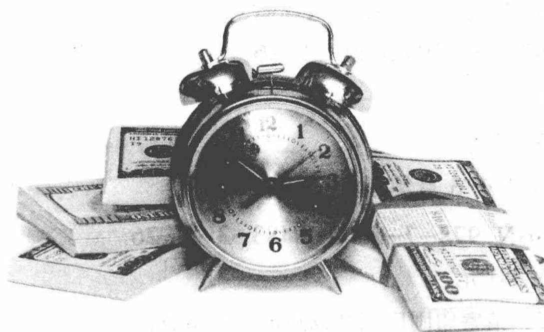
鹭江出版社

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

财富人生智慧课

# 富足一生的财务课

王　苏　马晓燕◎编著




海峡出版发行集团
THE STRAITS PUBLISHING & DISTRIBUTING GROUP

鹭江出版社

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

**图书在版编目（CIP）数据**

富足一生的财务课／王苏，马晓燕编著．—厦门：鹭江出版社，2012.6
ISBN 978-7-5459-0483-3

Ⅰ.富… Ⅱ.①王…②马… Ⅲ.企业管理—财务管理 Ⅳ.F275

中国版本图书馆 CIP 数据核字（2012）第 082770 号

**富足一生的财务课**
王 苏 马晓燕 编著

责任编辑／梁 靓
特约编辑／刘 倩
出　　版／鹭江出版社
地　　址／厦门市湖明路 22 号
邮　　编／361004
电　　话／0592-5046666　0591-87539330
010-62376499（编辑部）010-65921349（发行部）
印　　刷／北京同文印刷有限责任公司
规　　格／787mm×1092mm　1/16
印　　张／20.75
字　　数／338 千字
印　　次／2012 年 6 月第 1 版第 1 次印刷
书　　号／ISBN 978-7-5459-0483-3/F·26
定　　价／48.00 元
（如有印装错误，请寄印刷厂调换或致电鹭江出版社）

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

# 目　录

第一章　**富足一生的10大财务管理理念——思路决定出路，理念决定财富**

第一节　任何时候都不能没有财务目标 / 2
第二节　战略眼光贵在长远 / 3
第三节　用创新引领潮流 / 3
第四节　思辨而不盲从 / 4
第五节　优化成本才是硬道理 / 5
第六节　构建均衡利益格局 / 6
第七节　依靠内部控制积累财富 / 7
第八节　资金时间价值——时间就是金钱 / 8
第九节　合理资本结构——成本控制的关键 / 9
第十节　做好企业的投资风险管理 / 10

第二章　**投资理财必备的财务知识——精打小算盘，明白做收支**

第一节　认识会计凭证 / 12
第二节　什么是会计账簿 / 15
第三节　会计账簿的构成 / 17
第四节　如何启用会计账簿 / 20
第五节　现金日记账和银行存款日记账 / 21
第六节　总分类账 / 24
第七节　明细分类账 / 24
第八节　会计账簿与会计账户有什么关系 / 25
第九节　会计账簿的记账原则 / 29

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

第十节 如何更正错账 / 30
第十一节 怎样对账 / 31
第十二节 期末如何结账 / 32
第十三节 如何保管及更换会计账簿 / 33

第三章 **轻松读懂财务报表——投资理财第一课**

第一节 什么是财务报告 / 36
第二节 资产负债表：企业的家底 / 37
第三节 资产负债表的作用是什么 / 38
第四节 资产负债表的格式 / 39
第五节 什么是企业资产 / 41
第六节 货币资金是否等于库存现金 / 42
第七节 应收票据与应收账款有什么区别 / 43
第八节 其他应收款有何奥妙 / 43
第九节 哪些属于存货 / 44
第十节 固定资产及折旧 / 45
第十一节 无形资产的构成 / 46
第十二节 什么是负债 / 47
第十三节 流动负债与非流动负债有什么区别 / 48
第十四节 应交税费包括哪些内容 / 49
第十五节 值得关注的或有负债 / 50
第十六节 什么是所有者权益 / 52
第十七节 实收资本就是注册资本吗 / 53
第十八节 资本公积与盈余公积有什么区别 / 53
第十九节 未分配利润是怎样形成的 / 54
第二十节 如何看懂资产负债表 / 55
第二十一节 利润表：企业的外表 / 56
第二十二节 利润表有什么作用 / 57
第二十三节 利润表的结构与格式 / 58
第二十四节 利润的来源：营业收入 / 59
第二十五节 哪些属于营业成本 / 61
第二十六节 哪些属于销售费用 / 62

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



第二十七节 哪些属于管理费用 / 63
第二十八节 哪些属于财务费用 / 64
第二十九节 什么是资产减值损失 / 65
第三十节 哪些可以算是投资收益 / 66
第三十一节 什么是营业利润 / 67
第三十二节 营业外收入与营业外支出包括什么 / 68
第三十三节 什么是利润总额 / 69
第三十四节 所得税的内容是什么 / 70
第三十五节 什么是净利润 / 71
第三十六节 什么是每股收益 / 72
第三十七节 如何看懂利润表 / 73
第三十八节 现金流量表：企业的血液 / 74
第三十九节 现金流量表的作用是什么 / 75
第四十节 现金流量表中的“现金”是我们日常说的“现金”吗 / 76
第四十一节 现金流量表分哪几种 / 77
第四十二节 经营活动产生的现金流量 / 80
第四十三节 投资活动产生的现金流量 / 81
第四十四节 筹资活动产生的现金流量 / 82
第四十五节 如何读懂现金流量表 / 83
第四十六节 什么是所有者权益变动表 / 84
第四十七节 所有者权益变动表的格式 / 85
第四十八节 财务报表附注：企业的会计细节 / 86
第四十九节 财务报表附注包括哪些内容 / 87

第四章 **投资财务分析——发现报告中的财富**

第一节 什么是财务报表分析 / 90
第二节 比较分析法与比率分析法有何区别 / 91
第三节 何为趋势分析法 / 92
第四节 何为因素分析法 / 93
第五节 什么是资产结构 / 94
第六节 怎样分析企业的资产结构 / 95
第七节 什么是企业的偿债能力 / 96

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

第八节 流动比率与速动比率 / 96
第九节 怎样应用资产负债率 / 98
第十节 何为产权比率与权益乘数 / 99
第十一节 怎样分析现金流动负债比与现金债务总额比 / 99
第十二节 如何看待利息保障倍数 / 100
第十三节 影响企业偿债能力的因素 / 101
第十四节 什么是企业的营运能力 / 102
第十五节 怎样分析存货周转率与应收账款周转率 / 103
第十六节 怎样分析营业周期 / 104
第十七节 流动资产周转率与固定资产周转率有何区别 / 105
第十八节 什么是企业的盈利能力 / 106
第十九节 必须了解的毛利率 / 107
第二十节 如何区分总资产收益率与净资产收益率 / 108
第二十一节 销售利润率与销售净利率有什么不同 / 109
第二十二节 什么是企业的发展能力 / 110
第二十三节 如何计算销售增长率 / 111
第二十四节 固定资产成新率与总资产增长率 / 112
第二十五节 怎样运用股利增长率 / 113
第二十六节 财务综合分析：杜邦分析法 / 114
第二十七节 怎样应用杜邦分析法 / 115
第二十八节 市盈率 / 116
第二十九节 市净率 / 117

第五章 **现金管理——管好企业的“钱袋子”**

第一节 什么是现金管理 / 120
第二节 企业持有一定数量现金的动机 / 121
第三节 持有现金要付出什么代价 / 122
第四节 怎样确定最佳现金持有量 / 123
第五节 如何控制现金风险 / 124
第六节 银行对账单 / 125
第七节 银行存款余额调节表 / 126
第八节 银行存款如何管理 / 127

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



## 第六章 应收账款——到账的才是钱

第一节 什么是应收账款 / 130
第二节 应收账款为何存在 / 131
第三节 应收账款管理技巧之一：延长信用期要有度 / 132
第四节 应收账款管理技巧之二：赊销要看对象 / 133
第五节 应收账款管理技巧之三：定期核对往来账 / 134
第六节 应收账款管理技巧之四：谨防坏账 / 135
第七节 催账技巧之事前准备 / 136
第八节 催账技巧之时机选择 / 137
第九节 催账技巧之良好心态 / 138
第十节 催账技巧之坚持 / 139
第十一节 催账技巧之步步推进 / 139

## 第七章 存货管理——管好企业的“后院”

第一节 什么是存货管理 / 142
第二节 为什么要重视存货管理 / 143
第三节 存货的计价方法有哪些 / 144
第四节 存货管理会有哪些成本 / 145
第五节 怎样确定存货经济订货量 / 146
第六节 存货的价值一直不变吗 / 147
第七节 什么是存货跌价准备 / 148
第八节 什么是存货盘点 / 149
第九节 存货盘点的分类有哪些 / 150
第十节 存货的 ABC 管理法 / 151

## 第八章 资金时间价值——让时间为你赚钱

第一节 什么是资金时间价值 / 154
第二节 资金时间价值为何存在 / 155
第三节 现金流 / 156
第四节 单利及复利 / 157
第五节 名义利率和实际利率 / 158

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

第六节 何为单利情况下的终值和现值 / 159
第七节 何为复利情况下的终值和现值 / 160
第八节 年金 / 161
第九节 普通年金的终值与现值 / 162
第十节 先付年金的终值与现值 / 163
第十一节 递延年金的终值与现值 / 164
第十二节 永续年金的现值 / 165
第十三节 资金时间价值的影响因素之一：时间 / 166
第十四节 资金时间价值的影响因素之二：现金流 / 167
第十五节 资金时间价值的影响因素之三：折现率 / 168
第十六节 资金时间价值在企业中的应用 / 168

第九章 **财务预算——预则立，不预则废**

第一节 全面预算 / 172
第二节 全面预算的作用是什么 / 173
第三节 全面预算的编制流程 / 174
第四节 增量预算法与零基预算法 / 175
第五节 固定预算法与弹性预算法 / 176
第六节 定期预算法与滚动预算法 / 177
第七节 销售预算 / 178
第八节 生产预算 / 179
第九节 直接材料预算 / 180
第十节 直接人工预算 / 182
第十一节 制造费用预算 / 183
第十二节 产品成本预算 / 184
第十三节 销售及管理费用预算 / 185
第十四节 现金预算 / 186
第十五节 利润表预算 / 188
第十六节 资产负债表预算 / 189

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



## 第十章 融资策略——用别人的金钱，赚取自己的财富

第一节 什么是融资 / 192
第二节 内部融资——企业的首选 / 193
第三节 信用贷款与担保贷款有何不同 / 194
第四节 怎样进行票据贴现 / 195
第五节 什么是普通股与优先股 / 196
第六节 什么是债券融资 / 197
第七节 何为可转换债券 / 197
第八节 怎样进行境外上市 / 199
第九节 什么叫买壳上市 / 199
第十节 融资租赁与经营租赁 / 200
第十一节 融资技巧之“货比三家” / 201
第十二节 融资技巧之“品牌形象” / 202
第十三节 融资技巧之“量体裁衣” / 203
第十四节 融资技巧之“顾全大局” / 204
第十五节 常见融资欺诈之过多收费 / 205
第十六节 常见融资欺诈之勾结第三方 / 205
第十七节 常见融资欺诈之索要定金 / 206

## 第十一章 投资策略——唤醒沉睡的金钱

第一节 什么是投资 / 210
第二节 投资的特点是什么 / 211
第三节 企业投资分哪几种 / 211
第四节 股票投资 / 213
第五节 认股权证有何特点 / 214
第六节 债券投资 / 215
第七节 投资组合 / 216
第八节 交易性金融资产 / 217
第九节 持有至到期投资 / 218
第十节 投资决策的流程 / 219
第十一节 投资决策的静态评价法 / 220
第十二节 投资决策的动态评价法 / 220

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

## 第十二章 收益与风险的权衡——资本天平的两端

第一节 什么是投资收益 / 224
第二节 投资收益率 / 225
第三节 算术平均收益率 / 225
第四节 几何平均收益率 / 226
第五节 股票的收益 / 227
第六节 如何计算股票收益率 / 228
第七节 债券的收益 / 229
第八节 如何计算债券收益率 / 230
第九节 股票与债券的比较 / 232
第十节 什么是投资风险 / 233
第十一节 系统风险 / 234
第十二节 系统风险的种类 / 235
第十三节 非系统风险 / 236
第十四节 非系统风险的种类 / 237
第十五节 β 系数 / 238
第十六节 风险与收益的关系如何 / 239

## 第十三章 成本管理——盈利的起点

第一节 什么是成本管理 / 242
第二节 成本管理的作用是什么 / 243
第三节 直接成本与间接成本 / 244
第四节 制造费用 / 245
第五节 期间费用 / 246
第六节 固定成本 / 247
第七节 变动成本 / 248
第八节 机会成本 / 249
第九节 常用的成本计算方法之一：品种法 / 251
第十节 常用的成本计算方法之二：分批法 / 252
第十一节 常用的成本计算方法之三：分步法 / 253
第十二节 变动成本法 / 254
第十三节 标准成本法 / 255

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



第十四节 作业成本法 / 256
第十五节 管理费用吃了公司多少利润 / 257
第十六节 时刻留意销售费用 / 258
第十七节 成本管理的第一步：编制预算 / 259
第十八节 成本管理的第二步：成本控制 / 260
第十九节 成本管理的第三步：对比分析 / 261
第二十节 成本管理的常见误区之一：“丢三落四” / 262
第二十一节 成本管理的常见误区之二：“舍本逐末” / 263
第二十二节 成本管理的常见误区之三：“虚有其表” / 264
第二十三节 成本管理的常见误区之四：“亡羊补牢” / 265

第十四章 **避税方略——合理避税就是创造利润**

第一节 什么是合理避税 / 268
第二节 合理避税为何存在 / 268
第三节 合理避税的特征 / 269
第四节 合理避税并非偷税、逃税 / 270
第五节 三大流转税之一：增值税 / 271
第六节 三大流转税之二：消费税 / 272
第七节 三大流转税之三：营业税 / 273
第八节 关税 / 275
第九节 企业所得税 / 275
第十节 个人所得税 / 276
第十一节 常见避税方式之一：利用税收优惠政策 / 278
第十二节 常见避税方式之二：利用转让定价 / 279
第十三节 常见避税方式之三：利用费用分摊 / 281
第十四节 常见避税方式之四：利用筹资 / 282
第十五节 常见避税方式之五：利用避税地 / 283
第十六节 常见避税方式之六：利用租赁 / 284

第十五章 **内部控制——财务管理的新式武器**

第一节 什么是内部控制 / 286
第二节 内部控制的基本环节 / 287

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

第三节 内部控制的原则 / 288
第四节 内部控制的作用 / 289
第五节 内部控制的分类 / 290
第六节 内部控制的常见方法 / 291
第七节 防止财务舞弊的常用方法之一：对出纳人员的限制 / 292
第八节 防止财务舞弊的常用方法之二：对会计人员的限制 / 293
第九节 防止财务舞弊的常用方法之三：公司印章的管理 / 294
第十节 防止财务舞弊的常用方法之四：建立稽核岗位 / 295
第十一节 防止财务舞弊的常用方法之五：聘用会计人员时的回避制度 / 295

第十六章 **财务人员的管理**

第一节 了解财务部门 / 298
第二节 财务部门对内部控制的作用 / 299
第三节 财务部门真正发挥作用了吗 / 300
第四节 不同类型企业的财务岗位设置有何区别 / 301
第五节 什么是财务制度 / 302
第六节 如何考核财务人员 / 302
第七节 如何激励财务人员 / 303

第十七章 **世界著名的财务机构**

第一节 会计师事务所的龙头老大——普华永道 / 306
第二节 审计事务的佼佼者——毕马威 / 307
第三节 勤业众信——德勤 / 308
第四节 以人为本——安永 / 309
第五节 管理咨询中的领航者——麦肯锡 / 309
第六节 战略管理的翘楚——波士顿 / 311
第七节 欧洲顶级管理咨询公司——罗兰·贝格 / 311
第八节 管理与信息技术咨询兼修者——埃森哲 / 312
第九节 勤恳敬业——贝恩 / 314
第十节 政府的好帮手——博思艾伦 / 314

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

# 第一章 富足一生的10大财务管理理念

## ——思路决定出路，理念决定财富

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

## 第一节 任何时候都不能没有财务目标

### 知识精要

我们都知道一句古语："凡事预则立，不预则废。"对于公司的财务管理，这个道理依然适用。每个企业都有各种各样的财务活动，财务活动的最终目的就是要达到一定的财务目标。企业可以根据自身情况选择不同的财务目标，比如利润最大化、股东权益最大化、企业价值最大化。

### 操作要点

财务目标之所以重要，是因为它是一切财务行为的准绳，是理财活动成功与否的考核标准。企业财务目标对于加强企业管理、不断提高企业经济效益具有重要作用：

**1. 指导作用。**

财务目标就像一座灯塔，能够引导公司一切财务活动沿着正确的轨道发展，使公司不断地发展壮大。

**2. 准绳作用。**

一个公司每天要发生很多财务活动，而每项活动对公司都有着一定的影响。那么怎样去判断一项财务活动是否应该进行？该项活动是好是坏？这时就是财务目标发挥作用的时候了。

**3. 激励作用。**

有目标才有动力，财务目标是员工努力工作的力量源泉，它可以调动大家的积极性，使员工全身心投入到工作当中，充分发挥其工作潜能。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



### 特别提醒

企业是一个组织、一个系统，财务目标作为企业一切财务活动的出发点与归宿，可以将企业全体员工凝聚在一起，为企业创造最大的价值。

## 第二节 战略眼光贵在长远

### 知识精要

长远的战略眼光通常是指一个人具有长远的目标，不拘于眼前利益，始终为了某个理想和信念去奋斗与拼搏。

### 操作要点

九阳股份有限公司成立于2002年7月，它的前身为山东九阳小家电有限公司，2007年9月正式改制为股份公司。豆浆机领域及厨房小家电领域是该公司的专注领域。如今九阳已成为小家电行业的佼佼者。这主要是因为九阳的管理者具有长远的战略眼光。在小家电领域，九阳没有故步自封，满足现状，而是不断拓展，开发新产品，最终使自己具有了品牌、销售、技术三大优势，市场规模不断扩大。由于管理者的长远战略眼光，如今的九阳，主要产品已有100多个型号，产品销往全国30多个省、市、自治区，并远销日本、美国等，在小家电领域占有了一席之地。

### 特别提醒

有眼光的人才能拥有未来，有恒心的人才能有永恒的资产。

## 第三节 用创新引领潮流

### 知识精要

创新就是要与以前所采取的方法或途径有所不同，它可能是一种新的思维，也有可能是一种崭新的商业模式。一个国家兴旺发达的不竭动力是创新，一个

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

民族进步的灵魂是创新，一个企业不断发展的源泉还是创新。

### 操作要点

创新对于一个企业如此重要，那么我们应该如何创新呢？

**1．拥有创新理念。**

在企业日常经济活动中，任何时候都存在创新的可能性，我们应时刻坚持创新理念，将创新进行到底。

**2．拥有鼓励创新的环境。**

在日常的工作中，企业应该倡导员工学习和创新，营造创新的氛围，从而使大家敢于创新。

**3．给予一定的财力支持。**

创新是一种活动，它本身需要投入一定的成本，将创新应用到产品中更需要投入成本，这就需要企业给予一定的财力支持。

**4．加强创新方面的培训。**

创新能力是一种后天形成的才能，并不是天生就有的，因此企业应该通过培训来提升全员的创新技能。

### 特别提醒

“对一个企业来讲，要么创新，要么死亡”，这是管理大师彼得·德鲁克说过的一句话。在知识经济时代，科学技术可谓日新月异，如果一个企业没有创新，就会被社会淘汰，从而走上灭亡的道路。

## 第四节 思辨而不盲从

### 知识精要

具体问题具体分析，这是一种重要的哲学思想。企业在进行财务管理实践中也应遵循这种思想，不能盲目照搬别人的做法，要以一种思辨的理念看问题。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



### 操作要点

如今，我们到处都可以见到像安踏、耐克这样的知名运动鞋品牌，它们的利润更是不言而喻。晋江的一家新兴户外用品公司见到这种情景后，也想走运动鞋这条路线，结果因产品风格和颜色搭配不受欢迎，仅仅运营194天就夭折了。这就是盲目跟风惹的祸。这家新兴企业在运动鞋制造领域还未形成自己的优势，便盲目跟随大品牌进行生产，当然很难在市场上占有一席之地。

### 特别提醒

"股神"巴菲特曾经说过，如果你选择在其他人都投了资的地方去投资，那你是不会发财的。同样，企业在财务管理中也不能盲目跟风，要善于走自己的路，这样在竞争中才能占有优势，取得不错的成绩。

## 第五节 优化成本才是硬道理

### 知识精要

对于企业来说，今天的市场经济就像一把双刃剑，它一方面为企业提供了广阔的发展天地，另一方面又使企业饱受市场竞争的压力。在这样一种经济环境中，一个企业要想生存、发展，就要有优化成本的意识。优化成本不是一味地降低成本，而是在加强战略地位的同时，向客户提供满足其要求的、成本尽可能低的产品或服务。

### 操作要点

如今，许多企业都意识到了优化成本的重要性，但它们在实际操作中常常走人误区：

**1. 只重视生产成本，忽视其他成本。**

一提到"成本"这个词，许多企业都会想到生产成本。然而，企业的总成本中不仅包括生产成本，还包括因销售、内部管理和服务等产生的成本，要想降低成本就应该重视它们。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

**2. 忽视细节。**

许多企业在进行成本管理时，往往只重视重大项目，而忽略了一些小项目。然而微利时代背景下，企业的成败往往取决于细节，成本管理甚至可以体现在一个杯子或一张纸上。

**3. 忽略产品质量。**

一些企业为了达到降低成本的目的，采用劣质材料，缩减工人工资，结果造成产品质量不合格，最终损害企业声誉，影响企业长远发展。

### 特别提醒

企业在日常经营管理中应将成本管理作为一项重要工作。竞争如此激烈，企业只有优化成本，保持竞争强势，才能在市场中求得生存和发展。

## 第六节 构建均衡利益格局

### 知识精要

在一个企业中存在着复杂的利益关系，如股东和债权人之间、股东和管理者之间、企业与消费者之间、大股东与中小股东之间的利益关系。这些利益关系的维持和处理对于一个企业的生存发展至关重要。

### 操作要点

均衡利益格局对于企业的作用主要体现在以下几个方面：

**1. 营造良好的发展环境。**

如果一个企业提前将各种利益关系处理好，构建起一种均衡的利益格局，那么它就可以在良好的环境下取得发展。

**2. 避免不必要的争端。**

我们经常会在一些报纸或杂志上看到企业的利益相关者因为某种利益而打官司的报道。如果企业构建了一种均衡的利益格局，就可以防患于未然。

**3. 促使企业和谐发展。**

和谐社会是当今时代的主题，同样，和谐也应该是企业的主题。构建一种

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



均衡的利益格局，就可以使企业和谐地发展。

### 特别提醒

在市场经济中，能否稳定持续地存在和发展已经成为企业的核心问题。然而，这个问题却在很大程度上取决于企业核心成员及其他利益相关者的利益格局是怎样的。而构建一种均衡的利益格局是企业生存发展的必要条件。

**趣味链接：宏碁收购康点为何失败？**

1987年，台湾宏碁公司收购了美国的康点公司。但收购后的经营状况并不理想，3年亏损约5亿美元。最终，宏碁公司只好撤资。许多人将宏碁失败的原因归于人力资源整合策略出现了问题。收购前后，康点公司人才流失严重，甚至出现断层，而宏碁公司又缺乏国际企业管理人才，无法填补此缺口。人才为什么会流失？其主要原因还是企业没能构建一种均衡的利益格局，没能满足相关人员的利益需求。

## 第七节 依靠内部控制积累财富

### 知识精要

企业由劳动力、技术、资金和设备等因素组成，然而这些因素的简单堆积并不能形成一个企业。要想企业长盛不衰，企业家就应建立完善的内部控制制度。

### 操作要点

企业必须要有完善的内部控制制度，主要原因有两个：

**1. 完善的内部控制制度是企业可持续发展的必要条件。**

如果一个领导喜欢事必躬亲，而不依靠一定的制度办事，那么一旦该领导由于某种原因离开，企业的生存和发展就可能面临严峻的考验。当企业的存亡很大程度上取决于管理者的存在与否时，企业的可持续发展将会受到质疑。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

**2. 完善的内部控制制度可以弥补个人能力的不足。**

在企业的经营管理中，一个人的能力总是有限的，他再怎么优秀，也不能做到面面俱到。通过内部控制，可以弥补个人能力的不足，使企业运行井然有序。这对企业的生存发展非常重要。

### 特别提醒

企业只有建立了完善的内部控制制度，才能使员工在经营活动中有章可循，不断推动企业的发展，提高企业的价值。内部控制可以将企业经营管理的优势不断传递，成为企业不断发展的动力。

## 第八节 资金时间价值——时间就是金钱

### 知识精要

现在你将1000元存入银行，假定没有风险和通货膨胀，一年后，你得到的还是1000元吗？当然不是。一年后，你将得到1000×（1+3.5%）=1035元（按年利率3.5%计算），那这35元就是资金时间价值。简单地讲，资金时间价值就是当前的货币比未来等额的货币更有价值，今年的100元比明年的100元更值钱。

### 操作要点

资金时间价值对于企业进行财务管理非常重要，它究竟有何特点呢？

**1. 资金时间价值反映了一种增值额。**

通过前面的例子，我们知道资金在不同时点上的价值是不一样的，因此，资金时间价值的实质是资金在一段时间后的增值额。

**2. 资金时间价值在投资过程中得以实现。**

如果你不把一定数量的资金拿出来进行投资，那么今年的100元到了明年还是100元，资金时间价值就很难体现出来。

**3. 资金时间价值随时间的增长而增长。**

今年的100元到了明年会增值，到了后年增值的幅度会更大，因此，资金

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



时间价值是随着时间的增长而增长的。

### 特别提醒

资金时间价值是客观存在的。一个企业要想搞好财务活动，提高经营管理水平，必须树立资金时间价值的理念，在生产经营活动中时刻运用这个理念。

**趣味链接：负利率**

当通货膨胀率比银行的存款利率高时，实际利率就会变成负值（实际利率＝存款利率－通货膨胀率），这时就称为负利率。在这种情况下，物价上涨给居民造成的损失无法用银行的存款利息弥补，因此，居民的财富就会缩水。

## 第九节 合理资本结构——成本控制的关键

### 知识精要

资本结构是指企业的负债与股东投资额的分配情况，它反映了一个企业债务与股权的构成比例。最佳资本结构与企业的财务目标相符，可使股东财富最大化，使企业资本成本最小化。合理的资本结构，有助于提升企业的价值。

### 操作要点

在构建合理的资本结构时应该考虑这些因素：

1．成本。

这里的成本主要指一个企业融资和使用资金过程中所需的费用，即资本成本。一个合理的资本结构，其成本应该是最低的，资本成本的高低是衡量资本结构的重要依据。

2．风险。

不同的资本结构所承担的风险也不相同。一般来说，适度地利用负债，资本成本较低，但当债务成本过高时，企业很可能会面临繁重的债务负担和巨大的财务风险。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

### 特别提醒

资本结构作为企业财务状况的重要指标，决定着企业未来的盈利能力。合理的资本结构可以使企业的资本成本较低，充分发挥财务杠杆的调节作用，提高企业资本的收益率。

## 第十节 做好企业的投资风险管理

### 知识精要

美国前财政部长罗伯特·鲁宾说过，天下唯一确定的就是不确定性，投资也是如此。“投资有风险，入市须谨慎”，这是我们经常听到的一句话。企业投资所取得的收益是对冒险的回报，在企业的经营管理中应注意控制投资风险，以免一失足成千古恨。

### 操作要点

江苏某乡镇有一家新兴的电子仪器厂，为促使企业快速发展，该厂想进行一个有关环境监测的项目。但因自身实力不足，于是就想寻找一个合作伙伴。经过一番努力，终于找到“救命稻草”，有一家企业愿意出资 100 万元。该电子仪器厂求资心切，对该企业未做详尽调查，就武断地与该企业签了合作合同。结果，项目的研发开始了，可该合作伙伴的投资却迟迟不到位，一拖再拖，严重影响了研发的进程，最终导致该企业错失良机，没能在最佳时机进入市场。

企业在进行类似投资时，不仅要对将要投资的项目进行必要的可行性分析，而且还要全方位地调查合作伙伴的情况，对合作伙伴的道德、信用、资金实力等各方面进行全面了解，以减少投资风险。

### 特别提醒

胜败乃兵家常事，没有什么人能成为战场上的常胜将军。可是，我们也必须记住百次胜利很可能毁于一次失败。企业在经营活动中应该时刻注意控制风险，加强投资风险的管理，把企业失败的可能性降到最低。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

# 第二章 投资理财必备的财务知识

## ——精打小算盘，明白做收支

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

# 第一节 认识会计凭证

## 知识精要

会计凭证，简称凭证，是进行会计核算的重要依据。在企业中，一项基础的财务工作就是正确填制和认真审核会计凭证。

## 操作要点

由于企业的经济业务非常复杂，所以用以记录这些经济业务的会计凭证也各式各样。一般情况下，会计凭证分为两类：

**1. 原始凭证。**

原始凭证是最原始的记账依据的书面资料，如吃饭的发票、销售的发票、领取材料时的领料单等。我们直接从经济业务发生的过程中取得的票据一般都是原始凭证，它是证明一项经济业务发生的原始资料。根据凭证的来源，原始凭证分为外来原始凭证和自制原始凭证。图 2-1 为外来原始凭证示例，图 2-2 为自制原始凭证示例。



北京市政交通一卡通有限公司代收充值专用发票

发票联

人民币：壹佰元 ¥100.00

发票代码 211001103090

发票号码 05914019

密码 [redacted] 开票日期 年 月 日

(此发票仅限于市政交通领域及高速路、停车场、公园景点、代收充值时开具。)

图2-1 外来原始凭证示例

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



出库单

客户：北京大华商贸公司　　单号：YS20101206

| 序号 | 条码 | 商品名称 | 规格 | 件数 | 件售价 | 金额 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 6901668260185 | 麦斯威尔 07 年咖啡礼盒 | 1×6 | 1 | 800 | 800 |
| 2 | 6901721495301 | 麦斯威尔三合一咖啡 | 1×24 | 20 | 20 | 400 |
| 3 | 6901721197021 | 麦斯威尔 09 年咖啡礼盒 | 1×12 | 10 | 20 | 200 |
| 4 | | | | | | |
| 5 | | | | | | |
| 6 | | | | | | |
| 7 | | | | | | |
| 8 | | | | | | |
| 9 | | | | | | |
| 10 | | | | | | |
| 白联：收款 红联：客户 绿联：财务 黄联：仓管 本页合计：¥1400.00 总金额：1400.00 | | | | | | |

制单：李四　　第 1 页／共 1 页　　日期：2010.12.06

收款单位（盖章）及经手人：__________　　送货单位（盖章）及经手人：__________

注：出货时请当面点清货物，如有问题，请于 12 小时内与我们联系。

**图2-2 自制原始凭证示例**

**2．记账凭证。**

记账凭证记录了经济业务应计入的会计科目和金额，它是根据审核无误的原始凭证填制的。前面提到的作为登记账簿依据的会计凭证其实就是指记账凭证。记账凭证可以分为收款凭证、付款凭证和转账凭证。图 2-3 为收款凭证示例，图 2-4 为付款凭证示例，图 2-5 为转账凭证示例。

### 特别提醒

在企业中，每发生一项经济业务，都要填制会计凭证，记录该项经济业务的相关事项，并在此基础上，登记账簿，编制财务报表。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

**收 款 凭 证**

| 总号 | 银收 6 |
|---|---|
| 分号 | |

借方科目：银行存款　　　　2010 年 12 月 5 日

| 摘　　要 | 应贷科目 | | ✓ | 金　　额 | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 一级科目 | 二级和明细科目 | | 亿 | 千 | 百 | 十 | 万 | 千 | 百 | 十 | 元 | 角 | 分 |
| 向大华商贸公司销售商品 | 主营业务收入 | 咖啡 | | | | | | | 1 | 4 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | 应交税费 | 增值税 | | | | | | | | 2 | 3 | 8 | 0 | 0 |
| | | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | | | | |
| 合计 | | | | | | | | ¥ | 1 | 6 | 3 | 8 | 0 | 0 |

附件 2 张

财务主管：　　记账：　　出纳：　　复核：　　制单：王五

图2-3 收款凭证示例

**付 款 凭 证**

贷方科目：　　　　年　月　日　　　　字第　　号

| 摘　　要 | 借方科目 | | 金　　额 | | | | | | | | | | | 记账 ✓ |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 一级科目 | 二级科目 | 亿 | 千 | 百 | 十 | 万 | 千 | 百 | 十 | 元 | 角 | 分 | |
| | | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | | | | |
| 合计 | | | | | | | | | | | | | | |

附件　张

会计主管：　复核：　记账：　出纳：　审核：　制证：　签收：

图2-4 付款凭证示例

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



**转 账 凭 证**

年 月 日　　　　字第 号

| 摘要 | 会计科目 | | 借方金额 | | | | | | | | | | | 贷方金额 | | | | | | | | | | | 记账 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 总账科目 | 明细科目 | 亿 | 千 | 百 | 十 | 万 | 千 | 百 | 十 | 元 | 角 | 分 | 亿 | 千 | 百 | 十 | 万 | 千 | 百 | 十 | 元 | 角 | 分 | ✓ |
| | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 附件 张 | 合 计 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |

会计主管：　　记账：　　审核：　　制证：

**图2-5 转账凭证示例**

**趣味链接：原始凭证、记账凭证、会计账簿的关系**

原始凭证、记账凭证、会计账簿这三者是递进的关系。原始凭证是我们平时报销上交的票据或采购、销售提交的单据，这些单子多且杂。收到这些单据后，会计人员首先会对这些原始凭证进行审核，然后根据审核无误的原始凭证登记记账凭证。这样，凌乱的单据就有了初步的分类。登记完记账凭证后，会计人员又会根据准确无误的记账凭证登记会计账簿，将各项经济业务进一步汇总。

# 第二节 什么是会计账簿

## 知识精要

会计账簿简称账簿，它是由账页组成的，账页具有一定格式，并且相互关联。它可以全面、系统、连续地记录各项经济业务的发生情况。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

## 操作要点

在企业中应用的账簿种类很多，账簿的分类标准一般有以下两种（如图2-6所示）：

1. 按用途分类。

（1）序时账簿，也称日记账。顾名思义，它是逐日连续登记的，通常我们按照公司业务发生时间的顺序登记。序时账簿分为普通日记账和特种日记账。

（2）分类账簿，简称分类账。在企业中会对各项经济业务进行分类，分类账就是按照不同的经济业务分别登记的账簿。分类账簿分为总分类账和明细分类账。

（3）备查账簿。有些事项未能记录在日记账簿和分类账簿中，备查账簿就是补登这些事项的账簿，如租入固定资产登记簿等。

2. 按外表形式分类。

（1）订本式账簿。在启用前将账页编号装订成册就形成了订本式账簿。这种账簿的特点是账页不容易散失和随意调换。总分类账、现金日记账采用这种账簿。

（2）活页式账簿。活页式账簿是在活页夹内装上分散的账页，这些账页可以随时取放，比较灵活。明细分类账采用这种账簿。

（3）卡片式账簿。卡片式账簿是在专设的卡片箱中装的一些卡片式账页，我们可以根据需要随时增添这些账页。固定资产等的明细核算用的就是这种账簿。

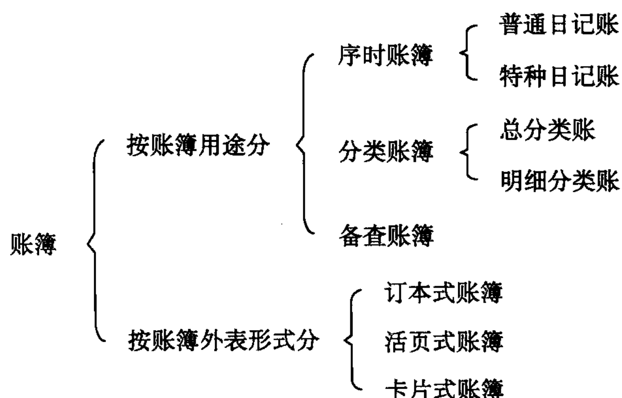



图2-6 会计账簿的分类

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



### 特别提醒

会计账簿作为企业会计信息的载体，全面、系统地记录了企业各项经济业务的发生情况，是企业进行经营管理不可或缺的工具。

**趣味链接：文明古国的原始会计**

我们都知道中国、巴比伦、埃及、印度是四大文明古国。这四个国家都曾留有对会计活动的记载。如我国《周礼》中提到的“司会”，是个会计官职，这个官职掌管一定的财产物资。我国古代的“四柱清册”，其基本公式为“旧管＋新收－开除＝实在”，这个公式的意思就是：原来有的＋最新得到的－已经拿走的＝最后剩下的。精于组织管理的巴比伦人民，设置了“专门记录官”。“内部控制思想”在埃及最先出现。铸币首先在印度出现，并记录在账簿中。

## 第三节 会计账簿的构成

### 知识精要

企业应用的账簿有很多种，它们在形式、用途、内容和登记方法上各不相同，但均包括封面、扉页和账页。

### 操作要点

1. 封面。

主要记录该账簿的名称，如总分类账簿。

2. 扉页。

如图 2-7 所示，扉页主要记录会计账簿的使用信息，如单位名称、单位公章、账簿页数、经管人员、相关人员个人名章等。

3. 账页。

如图 2-8 所示，账页是账簿用来记录经济业务事项的载体，其格式因经济业务内容的不同而有所不同。但基本内容应当包括：

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

**账簿使用登记表**

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| 单位名称 | | | | |
| 账簿名称 | | | | |
| 册次及起讫页数 | 自　　页起至　　页止共　　页 | | | |
| 启用日期 | 年　月　日 | | | |
| 停用日期 | 年　月　日 | | | |
| 经管人员姓名 | 接管日期 | 交出日期 | 经管人员盖章 | 会计主管人员盖章 |
| | 年　月　日 | 年　月　日 | | |
| | 年　月　日 | 年　月　日 | | |
| | 年　月　日 | 年　月　日 | | |
| | 年　月　日 | 年　月　日 | | |
| | 年　月　日 | 年　月　日 | | |
| | 年　月　日 | 年　月　日 | | |
| 备注 | | | | 单位公章 |

**图2-7 会计账簿扉页**

（1）账户的名称。如现金日记账、银行存款日记账、总分类账等。

（2）日期栏。该栏主要填写登记某项经济业务的日期。

（3）记账凭证的种类和号数栏。该栏主要填写记账凭证是属于收款凭证、付款凭证还是转账凭证，以及该记账凭证的编号。

（4）摘要栏。记录该笔金额发生的主要原因。如购买办公用品、发放职工薪酬等。

（5）金额栏。记录某项经济业务的增减变动金额和余额。该栏依据记账凭证的金额填写，并在期末进行结算，得出余额。

### 特别提醒

会计账簿是一个企业的重要资料，提供了该企业各个方面的财务信息。我们应该了解会计账簿的构成，以便更好地阅读会计账簿，获取有用的信息。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



总　　账

科目名称：________

| 总页数 | |
|---|---|
| 本户页次 | |

| 年 | | 凭证编号 | 摘　要 | 借　方 | | | | | | | | | | | 贷　方 | | | | | | | | | | | 借或贷 | 余　额 | | | | | | | | | | | 核对号 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 月 | 日 | | | 亿 | 千 | 百 | 十 | 万 | 千 | 百 | 十 | 元 | 角 | 分 | 亿 | 千 | 百 | 十 | 万 | 千 | 百 | 十 | 元 | 角 | 分 | | 亿 | 千 | 百 | 十 | 万 | 千 | 百 | 十 | 元 | 角 | 分 | |

图2-8 账页示例

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

# 第四节 如何启用会计账簿

## 知识精要

会计账簿，作为企业重要的财务资料，应给予特别关注。我们在启用会计账簿时，应谨慎小心，遵循一定的规则。《会计基础工作规范》第五十九条规定："启用会计账簿时，应当在账簿封面上写明单位名称和账簿名称。在账簿扉页上应当附启用表，内容包括：启用日期、账簿页数、记账人员和会计机构负责人、会计主管人员姓名，并加盖名章和单位公章……"

## 操作要点

**1. 账簿的封面和封底。**

这里主要登记某企业的名称、该账簿的名称以及该账簿所属会计年度等。一般情况下，各种账簿都应设置封面和封底。

**2. 账簿启用及经管人员一览表。**

账簿的扉页上有"账簿启用及交接表"，在启用会计账簿时，我们应该首先填写这里面的启用说明，其中包括账簿编号、主管会计、单位负责人、起止日期和记账人员等项目，并且加盖名章和单位公章。

**3. 账户目录。**

会计账户的依据为会计科目，因此我们在启用总账时，应按照会计科目的编号填写目录。

**4. 印花税票。**

通常，应在账簿的右上角粘贴印花税票，并且划线注销。

## 特别提醒

在启用会计账簿时，应遵循以上规则，保证会计账簿正确启用，避免今后不必要的麻烦。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



# 第五节 现金日记账和银行存款日记账

## 知识精要

一个企业每天会有大量的现金收入、支出，需要对现金进行结算，一些大型的款项还要通过银行进行结算。现金日记账和银行存款日记账就是用来反映一个企业现金及银行存款状况的特种日记账。现金和银行存款对于一个企业至关重要，也最容易出问题，为了确保该种账簿的安全、完整，该种账簿必须采用订本式账簿。

## 操作要点

现金日记账和银行存款日记账均由出纳人员根据现金收付款凭证和银行存款收付款凭证登记，是库存现金和银行存款的明细账，库存现金的收入、支出和结存情况及银行存款的变动情况都登记在其内，并且这些登记工作是由出纳人员逐日逐笔进行的。现金日记账和银行存款日记账是对库存现金和银行存款进行管理的必要工具，在企业对库存现金和银行存款进行控制时，这些账簿发挥了重要的作用。在手工记账的模式下，登账是异常繁琐的工作，而采用会计软件可以自动生成账簿。图 2-9 所示为现金日记账，图 2-10 所示为银行存款日记账。

## 特别提醒

在一个企业中，只要存在现金的收入和支出、银行存款的变动，就应该登记现金日记账和银行存款日记账。这些账簿作为财务管理的重要工具，应该时刻关注。另外，每天除了记账、结账，还应盘点库存现金以及和银行对账，以保证账实相符。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

## 现金日记账

第　　页

| 年 | | 凭单号 | 摘　要 | 对方会计科目名称 | 借（增）方 | | | | | | | | | | | 贷（减）方 | | | | | | | | | | | 余　额 | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 月 | 日 | | | | 亿 | 千 | 百 | 十 | 万 | 千 | 百 | 十 | 元 | 角 | 分 | 亿 | 千 | 百 | 十 | 万 | 千 | 百 | 十 | 元 | 角 | 分 | 亿 | 千 | 百 | 十 | 万 | 千 | 百 | 十 | 元 | 角 | 分 |
| | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |

图2-9 现金日记账示例

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



**银行存款日记账**

账号：
户名：

| 年 | | 凭证 | | 摘要 | 对方科目 | 现金支票号码 | 转账支票号码 | 借方 | | | | | | | | | | | 核对 | 贷方 | | | | | | | | | | | 核对 | 借或贷 | 余额 | | | | | | | | | | | 核对 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 月 | 日 | 种类 | 号数 | | | | | 亿 | 千 | 百 | 十 | 万 | 千 | 百 | 十 | 元 | 角 | 分 | | 亿 | 千 | 百 | 十 | 万 | 千 | 百 | 十 | 元 | 角 | 分 | | | 亿 | 千 | 百 | 十 | 万 | 千 | 百 | 十 | 元 | 角 | 分 | |
| | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |

图2-10 银行存款日记账示例

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

## 第六节 总分类账

### 知识精要

总分类账，简称总账账户或总账，它将企业的经济业务进行总分类核算。总分类账综合地反映了一个企业的经济业务，对于企业来说极其重要。

### 操作要点

总分类账和日记账一样，也是企业的重要账簿。为了保障其安全、完整，总分类账也采用订本式账簿。在企业中，总分类账一般采用“借方”“贷方”“余额”这种和日记账类似的“三栏式”账页。

总分类账将企业的全部经济业务进行分类登记，全面、连续地记录企业的经营活动，从而使我们了解了企业的生产活动和财务收支的全貌。在企业中，总分类账统御、控制着与其相关的明细分类账。

### 特别提醒

总分类账不仅登记了全部经济业务，而且对经济业务进行总分类核算。由于总分类账的特殊性，其地位也比较显著，该类账簿为财务报表的编制提供了重要的核算资料。如今，在企业中，总分类账已成为不可或缺的重要资料。

## 第七节 明细分类账

### 知识精要

明细分类账，简称明细账，是总分类账的补充。每个企业会进行各种各样的经济活动，因此需要对各种经济业务进行详细核算，这时就需要明细分类账了。

### 操作要点

常用的明细账有“三栏式”“数量金额式”“多栏式”三种，企业应根据经济业务的具体特点选择不同的明细账。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



1．“三栏式”明细账。

如图 2-11 所示。同总分类账的格式类似，“三栏式”明细账有“借方”“贷方”和“余额”三列。“应收账款”“应付账款”等科目适用于该类明细账，它们只需进行金额核算。

2．“数量金额式”明细账。

如图 2-12 所示。“数量金额式”明细账的基本结构也为三栏，“借方”“贷方”和“余额”或者分别是“收入”“发出”和“结存”。这些栏目下面还有一些小项目，比如“数量”“单价”“金额”等。像“原材料”“产成品”这种既要对金额进行核算又要对数量进行核算的科目适用于这种明细账。

3．“多栏式”明细账。

如图 2-13 所示。“多栏式”明细账格式多种多样，须视管理需要而定。一般费用成本、收入类科目的核算适用于该明细账，比如“生产成本明细账”。

### 特别提醒

明细分类账详细地反映了一个企业的各种生产经营活动和财务收支状况，对于企业财产管理的加强、往来款项的监督起到了不可忽视的作用。另外，与总分类账一样，明细分类账也为财务报表的编制提供了重要的核算资料。

## 第八节 会计账簿与会计账户有什么关系

### 知识精要

前面我们已经介绍过会计账簿，而会计账户则是会计账簿的具体内容，账户设计的依据是会计科目。会计账户对企业的经济业务进行了分类，反映了企业经济业务的增减变动情况。可见，会计账簿与会计账户完全不同。

### 操作要点

“有借必有贷，借贷必相等”这十个字是账户的记账规则，根据这个原理，我们在检查会计账户时，可以用发生额试算平衡法或余额试算平衡法。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

## 明细账

______科目______

| 年 | | 凭证 | | 摘要 | 对方科目 | 借方 | | | | | | | | | | | 贷方 | | | | | | | | | | | 借或贷 | 余额 | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 月 | 日 | 种类 | 号数 | | | 亿 | 千 | 百 | 十 | 万 | 千 | 百 | 十 | 元 | 角 | 分 | 亿 | 千 | 百 | 十 | 万 | 千 | 百 | 十 | 元 | 角 | 分 | | 亿 | 千 | 百 | 十 | 万 | 千 | 百 | 十 | 元 | 角 | 分 |
| | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |

图2-11 “三栏式”明细账示例

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



**物资明细账**

二级科目名称： 第 页

| 年 | | 凭证号 | | 摘要 | 对方科目 | 借方 | | | ✓ | 贷方 | | | ✓ | 余额 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 月 | 日 | | | | | 总额 | 单价 | 金额 | | 总额 | 单价 | 金额 | | 总额 | 单价 | 金额 |
| | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | | | | | | |

图2-12 “数量金额式”明细账示例

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

管理费用

| 年 | | 凭证号 | | 摘要 | 对方科目 | 借方 | | | 借或贷 | 贷方 | | | 借或贷 | 余额 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 月 | 日 | | | | | 总额 | 单价 | 金额 | | 总额 | 单价 | 金额 | | 总额 | 单价 | 金额 |
| | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | | | | | | |

图2-13 “多栏式”明细账示例

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



**1. 发生额试算平衡法。**

公式为：本期借方发生额合计 = 本期贷方发生额合计。这里的本期借方与本期贷方是指所有账户。当我们检查账户时，就可以利用这个等式，如果等式成立，那么账户的数值应该是没有问题的，否则，账户就存在问题。

**2. 余额试算平衡法。**

公式为：借方余额合计 = 贷方余额合计。这里的借方余额与贷方余额也是指所有账户。运用这个公式的方法与发生额试算平衡法基本相同。

### 特别提醒

会计账户的依据是会计科目，而会计账户的载体是账簿，如果账簿不存在了，那么账户就无法存在。因此，账户才是账簿的真实内容，账簿只是账户的外在形式，账簿与账户之间实际上是形式与内容的关系。

**趣味链接：借贷记账法的起源**

佛罗伦萨是借贷记账法的起源地，该法起源于 1211 年。在那个时代，佛罗伦萨商业比较发达，因此，银钱的借贷十分频繁。为了记清账目，一些钱庄业主把整个账簿分为应收和应付两个部分，并为每个债权人和债务人都开设了账户。当时复式记账还未发展起来，单式记账是其基本的记账方法。后来这种方法传到了热那亚，热那亚人经过改进，将每个账户分为左和右两部分，分别用借方和贷方表示。

## 第九节 会计账簿的记账原则

### 知识精要

会计账簿上记录了企业各种经济业务，为了使其所记录的财务信息清楚明了，方便管理人员查看，在手工记账的模式下，我们应该按照一定的记账原则进行登记。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

### 操作要点

**1．登记账簿的依据。**

企业要登记每天发生的经济业务，而登记这些业务的依据就是审核无误的会计凭证。

**2．登记账簿的时间。**

一般情况下，只要及时登记总分类账就可以；各种明细账，根据需要可以每天进行登记，也可以定期登记。但是日记账，由于其特殊性，至少每天登记一次，并按先后顺序逐笔进行登记。

**3．登记账簿的规范要求。**

（1）登记账簿时，各项内容应记录完整，并且记账人员要在记账凭证上签名或者盖章。

（2）各种账簿不得跳行、隔页，要按顺序连续登记。

（3）登记账簿时，要用碳素墨水或蓝黑墨水书写。

（4）记账要书写规范，为了留有改错的空间，数字一般应占一格的二分之一。

（5）需要结算余额的账户应当定期结出余额，如日记账。

（6）在翻页时应当结算本页数据，并将“转后页”字样填写在本页的摘要栏内，将“承前页”字样填写在次页的摘要栏内。

### 特别提醒

我们在登记会计账簿时，一定要按照以上原则进行，除非企业应用会计软件进行会计核算，账簿全部自动生成。

## 第十节 如何更正错账

### 知识精要

会计账簿作为管理人员进行管理的重要工具，应力求记账正确，账面整洁。但在手工记账方式下，难免会发生记账错误，此时需采用红字更正法、划线更正法、补充登记法进行更正。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



### 操作要点

1. 红字更正法。

当因记账凭证的错误而使账簿发生错误时，就需要用红字冲销错误的记账凭证，这种方法就是红字更正法。更正的方法是：如果会计科目出错，就先用红字填写一张记账凭证，并且该凭证与错误记账凭证完全相同，再用蓝字填写一张正确的记账凭证。如果金额大于正确金额，就用红字将多记的金额填制在一张凭证上，并且会计科目与错误记账凭证相同。

2. 划线更正法。

如果记账凭证没有错误，但在结账前，账簿记录有错误，并且这种错误仅属于细小的笔误，就应采用划线更正法。更正的方法是：先用一条红色横线将错误的文字或数字划去，再用蓝色字迹在划线的上方写上正确的，并将更正人图章盖在划线处。

3. 补充登记法。

如果记账以后，发现所记金额小于正确金额，并且所记的会计科目没有错误，就应采用补充登记法。更正的方法是：用蓝字或黑字将少记的金额填制在记账凭证上，并且这张凭证的会计科目与错误记账凭证相同。

### 特别提醒

在一个企业中，只有按照统一的原则更正错账，才能使账簿清楚准确地反映账务信息，方便管理。

## 第十一节 怎样对账

### 知识精要

对账就是核对本期内的账簿记录。做好对账工作可以保证账簿记录的完整和正确，从而有助于财务报表的编制工作。

### 操作要点

通常，对账分为账证核对、账账核对、账实核对三类。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

**1. 账证核对。**

账，各种账簿的记录；证，有关会计凭证。账证核对就是指这两者之间的核对。

**2. 账账核对。**

账账核对就是指账簿之间相关数字的核对。比如，总分类账各账户借方发生额与贷方发生额的核对。

**3. 账实核对。**

实，各种财产物资的实存数额。账实核对就是指这两者之间的核对。比如，实地盘点的库存商品实有数与库存商品账面数的核对。

### 特别提醒

一个企业中的财产物资多种多样，做好对账工作，可以对这些财产物资进行有效的监督，避免不必要的财产损失。

**趣味链接：忽视对账的后果**

2006 年 12 月 8 日，《第一财经日报》报道，云南省罗平县社保中心原出纳员史勇共窃取社保基金 196.57 万元。后经查实，史勇能够成功作案的一个重要原因就是该中心的会计连续 3 年未到银行对账，忽视了对账的重要性，为此，该中心付出了惨重的代价。

## 第十二节 期末如何结账

### 知识精要

企业连续不断地发生着各种经济活动，为了考核每一会计期间的经营成果，总结该会计期间的经济活动情况，就必须进行结账。结账包括结算本期发生额和期末余额，结账的前提是发生的经济业务已经全部登记入账。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



### 操作要点

账簿种类繁多，结账时，对于不同的账簿应根据需要采用不同的结账方法。结账一般分为三种类型：

1. 月结。

按月进行结算。比如，现金日记账、银行存款日记账，这类账簿平时只需对本月发生额进行结算，但12月末既需对本月发生额进行结算，也需对本年发生额进行结算。

2. 季结。

按季进行结算。比如，一些银行需要按季付息，这时就需要按季进行结算。

3. 年结。

年度终了时进行年终结账，它是对全年的业务进行结算。大部分账簿在年终时都要进行年结。

### 特别提醒

不同的账簿应根据各自的特点采用不同的结账方法。根据结账的周期，可分为月结、季结、年结三种类型。结账对于考核每一会计期间的经营成果有着重要意义。

**趣味链接：划线结账法**

划线结账法是期末结账所采用的主要方法。具体操作方法是，首先在各类账户最后一笔业务的下面划线标记，然后根据需要结算出各类账户的本期发生额和期末余额，并且将期末余额结转下期。

## 第十三节 如何保管及更换会计账簿

### 知识精要

会计账簿是每个企业重要的财务资料，管理人员必须建立一定的管理制度，对其妥善保管。会计账簿的更换就是将上年旧账更换为下一年的新账，一般在

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

年终时进行。

## 操作要点

**1．会计账簿的管理。**

通常会计账簿管理可以分为以下两种：

(1)日常管理。为了保障账簿的安全，在日常就应做好账簿的管理工作。比如，不经允许，不能将会计账簿随意交与他人，从而避免他人任意涂改账簿，保证账簿安全。

(2)归档保管。大多数账簿应保存15年，比如总账、明细账、辅助账等。但现金日记账与银行存款日记账要保存25年。账簿在保管期满后不可以随意销毁，必须经过一系列的审批程序。

**2．会计账簿的更换。**

对于账簿的更换，并不是说在新的一年里必须把所有的账簿都更换为新的。一般情况下，会计账簿每年更换一次，如现金日记账、银行存款日记账以及大多数明细分类账、总分类账。但是有些账簿，如物资类和往来类，由于材料品种较多或往来单位较多，更换新账时需要将许多信息重抄一遍，工作量较大，因此，这类账簿不必每年更换一次，可以跨年度使用。

## 特别提醒

会计账簿对于一个企业来说极其重要，企业一定要重视会计账簿的管理工作，以免信息外漏，给企业带来麻烦。另外，更换会计账簿也要遵循一定的规则。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

# 第三章 轻松读懂财务报表
## ——投资理财第一课

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

## 第一节 什么是财务报告

### 知识精要

财务报告可以反映一个企业的财务状况、运营的好坏及现金流情况。它是我们了解一个公司财务状况的必要工具。

### 操作要点

根据证监会发布的《上市公司信息披露管理办法》，上市公司应当披露的定期报告包括年度报告、中期报告和季度报告。财务报告是定期报告的重要组成部分，其构成如图 3-1。

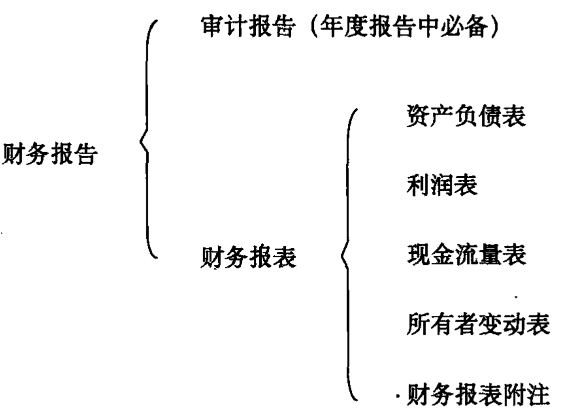



图3-1 财务报告的构成

通常，投资者、债权人、政府和社会公众是财务报告的使用者。大多数股份制企业所有权和经营权分离，财务报告可以反映经营者责任履行的情况，帮助所有者监督经营者，从而作出正确决策。财务报告有以下几方面的意义：

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



**1．为决策提供资料。**

财务报告为管理层管理企业及作出正确的决策提供全面可靠的资料，对企业经营管理有着重要意义。

**2．反映经营管理情况。**

财务报告可以反映一个企业的经营管理情况，有助于国家相关部门对企业进行监督管理，创造一个稳定的经济环境。

**3．反映财务信息。**

财务报告系统地反映了企业各个方面的财务信息，为投资人的投资和债权人的贷款决策提供准确可靠的信息，是投资人和债权人进行决策的主要依据。

### 特别提醒

通过证监会网站、上市公司网站以及另外一些财经网站均可直接下载上市公司的财务报告以便了解企业的经营状况和未来的发展潜力。

## 第二节 资产负债表：企业的家底

### 知识精要

资产负债表主要由资产、负债和所有者权益三部分构成，它全面地反映了一个企业的财务状况，是重要的财务报表之一。

### 操作要点

资产负债表分为两大部分：一部分是“资产”，通常情况下，它列在资产负债表的左方，各个项目按照其流动性的大小排列，由上至下依次是流动资产（如货币资金、存货）和非流动资产（如固定资产等）；另一部分是“负债及所有者权益”，通常情况下它列在资产负债表的右方。其中，右上方为负债，各个项目也是按照其流动性的大小排列，由上至下依次是流动负债（如短期借款）和非流动负债（如长期借款）。右下方为所有者权益，这里主要包括企业所拥有的资本和利润等情况。资产负债表恒等式就是“资产＝负债＋所有者权益”。

现有一个销售公司，它的货币资金为1000元，存货为5000元，应收账款

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

为 2000 元，固定资产为 10000 元。另外，这个公司有银行借款 2000 元，应付账款 1000 元，应交税费 2000 元，实收资本 10000 元，未分配利润 3000 元。那么该公司应将货币资金、存货、应收账款、固定资产列在资产负债表的左边，将银行借款、应付账款、应交税费、实收资本、未分配利润列在资产负债表的右边。并且左边之和等于右边之和，即 1000+5000+2000+10000=2000+1000+2000+10000+3000。

### 特别提醒

资产负债表是企业的家底，它反映了企业的规模、资产分布情况以及所欠的外债内债和股东的投资状况。当我们要了解一个企业时，首先得摸清企业的家底，对其有个整体的把握。

**趣味链接：人生的资产负债表**

一个人就像一个特殊的企业，他也有自己的资产负债表。比如，父母可以称做我们的原始资产，爱人、孩子、朋友都是我们的重要资产。当然，在拥有资产的同时，我们也拥有了相应负债，比如对父母的赡养，对爱人、孩子、朋友的照顾等。就像评价一个企业不能只看资产一样，判断人生也不应只看资产，我们应该注重资产减掉负债的余额，即净资产。在平时的生活中，我们还要拥有一定的无形资产，比如平常心、宽容、感激、善良、勤奋、坚持……这样，人生才更有价值。

## 第三节 资产负债表的作用是什么

### 知识精要

资产负债表位居四大财务报表（资产负债表、利润表、现金流量表和所有者权益变动表）之首，对于我们了解一个企业的财务状况、作出相关决策至关重要。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



### 操作要点

资产负债表由“资产”“负债”“所有者权益”三大部分构成，相应的，它所起的作用也表现在以下三个方面：

**1. 反映企业的资产总额及其结构。**

比如，该企业到底有多少资产，各种资产所占的比例如何等，从而了解一个企业的经营规模及该企业生产经营的稳定性。

**2. 反映企业的负债总额及其结构。**

比如，企业有多少负债，各种负债的比例怎样等，从而了解一个企业的负债状况、财务安全程度及偿债压力，为我们的投资及借款决策提供一些依据。

**3. 反映企业股东权益的情况。**

比如，企业的初始投资总额是多少，企业后期的资本累计有多少等，从而了解一个企业的资本结构及发展潜力，预测企业的抗风险能力。

### 特别提醒

资产负债表就像一个企业的家产清单，清楚地描述了这个企业的家底情况，在我们了解一个企业时，应首先通过此表了解企业的基本状况。

## 第四节 资产负债表的格式

### 知识精要

资产负债表一般由两部分组成，即表首和正表。表首即表头，包括报表名称、编制单位、编制日期、计量单位等。正表是该表的主要部分，包含了企业财务状况的各个项目。资产负债表通常有两种形式：报告式和账户式。报告式资产负债表是上下结构，上半部列示资产，下半部列示负债和所有者权益。账户式资产负债表是左右结构，左边列示资产，右边列示负债和所有者权益。

### 操作要点

资产负债表的每个项目分为“期末余额”和“年初余额”两栏。“期末余额”填写当年的期末余额，“年初余额”填写上年末的期末余额。通常我们使用账户

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

式资产负债表，其格式如表 3-1 所示：

**表 3-1 资产负债表**

编制单位：　　　　　　年　　月　　日　　　　　　单位：元

| 资　产 | 期末余额 | 年初余额 | 负债和所有者权益 | 期末余额 | 年初余额 |
|---|---|---|---|---|---|
| 流动资产： | | | 流动负债： | | |
| 货币资金 | | | 短期借款 | | |
| 交易性金融资产 | | | 交易性金融负债 | | |
| 应收票据 | | | 应付票据 | | |
| 应收账款 | | | 应付账款 | | |
| 预付款项 | | | 预收款项 | | |
| 应收利息 | | | 应付职工薪酬 | | |
| 应收股利 | | | 应交税费 | | |
| 其他应收款 | | | 应付利息 | | |
| 存货 | | | 应付股利 | | |
| 一年内到期的非流动资产 | | | 其他应付款 | | |
| 其他流动资产 | | | 一年内到期的非流动负债 | | |
| **流动资产合计** | | | 其他流动负债 | | |
| 非流动资产： | | | **流动负债合计** | | |
| 可供出售金融资产 | | | 非流动负债： | | |
| 持有至到期投资 | | | 长期借款 | | |
| 长期应收款 | | | 应付债券 | | |
| 长期股权投资 | | | 长期应付款 | | |
| 投资性房地产 | | | 专项应付款 | | |
| 固定资产 | | | 预计负债 | | |
| 在建工程 | | | 递延所得税负债 | | |
| 工程物资 | | | 其他非流动负债 | | |
| 固定资产清理 | | | **非流动负债合计** | | |
| 生产性生物资产 | | | **负债合计** | | |
| 油气资产 | | | 所有者权益： | | |
| 无形资产 | | | 实收资本 | | |
| 开发支出 | | | 资本公积 | | |
| 商誉 | | | 减：库存股 | | |
| 长期待摊费用 | | | 盈余公积 | | |
| 递延所得税资产 | | | 未分配利润 | | |
| 其他非流动资产 | | | **所有者权益合计** | | |
| **非流动资产合计** | | | | | |
| **资产总计** | | | **负债和所有者权益总计** | | |

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



### 特别提醒

虽然资产负债表有两种不同的格式，但不管采取什么格式，“资产＝负债＋所有者权益”这一会计等式永远不变。

## 第五节 什么是企业资产

### 知识精要

企业资产是企业的经济资源，这些资源被该企业拥有或控制，并可在未来为企业带来收益。根据资产的流动性可将资产分为流动资产和非流动资产，根据资产的形态可将资产分为有形资产和无形资产。

### 操作要点

通常，企业的资产具有以下几方面的特点：

**1．能够给企业带来经济利益。**

能够给企业带来经济利益，是资产的重要特征。如果某物资不能再为企业带来经济利益，即使先前已经确认为资产，今后也不再是企业的资产。

**2．被该企业拥有或者控制。**

是否被该企业拥有或者控制，是判断资产时应考虑的重要因素。在此应注意的是，某些情况下，虽然某物资不被该企业所拥有，但它被该企业控制且能够为该企业带来经济利益，那么它也是该企业的资产，如融资租入的固定资产。

**3．在过去的交易或事项中形成。**

在过去的交易或事项中形成，强调的是这项经济资源已经存在，而不是未来才有的。

### 特别提醒

企业资产是企业进行各项经营活动的基础，是企业盈利的必要条件，我们应该时刻关注企业的资产状况。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

# 第六节 货币资金是否等于库存现金

## 知识精要

货币资金和库存现金是我们经常听到的两个名词，在现实生活中也经常有人将两者混为一谈，那么两者是否等同呢？答案是否定的。

## 操作要点

1. 货币资金。

货币资金包括库存现金、银行存款和其他货币资金，它是企业生产经营过程中以货币形式存在的资金。货币资金流动性较强，是企业最活跃的资产。在企业中，像商品的买卖、工资的发放、借款的偿还等事项都由货币资金完成。

2. 库存现金。

库存现金是指企业没有存入银行的现金，它是企业零星支付的必要手段。库存现金是货币资金的重要组成部分。一般情况下，企业的库存现金根据该企业 3 ～ 5 天的日常零星开支确定。通常，我们在以下几个方面用到库存现金：

（1）职工工资、津贴。

（2）个人劳务报酬。比如出版单位支付给作者的稿费等。

（3）颁发给个人的科学、文化、体育等方面的各种奖金。

（4）劳保、福利费用及其他支出。比如退休金、供暖费补贴等。

（5）向个人收购农副产品和其他物资的价款。比如收购工艺品、废旧物资的价款。

（6）出差人员携带的差旅费。

## 特别提醒

货币资金作为企业一项重要的流动资产，其金额远远大于库存现金，我们应该清楚地区分这两个概念，以便更好地了解一个企业。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



## 第七节 应收票据与应收账款有什么区别

### 知识精要

应收票据与应收账款都是一个企业的资产，虽在不久的将来都可能变现，但两者有许多不同之处。

### 操作要点

应收票据与应收账款的区别主要表现在以下两点：

**1. 形成条件不同。**

应收票据的形成源于企业在赊销过程中采用商业汇票进行结算；应收账款的形成源于按照合同或协议向购买方进行赊销，而没有实物的东西存在。

**2. 变现能力不同。**

企业可以将商业汇票进行贴现，应收票据才可变现；应收账款是否能够变现仅取决于购买方的行动，因此，应收账款的变现能力更差。

### 特别提醒

应收票据与应收账款，作为企业的重要流动资产，在企业中占有重要地位。管理人员在经营活动中，应注意对方企业的信用，保障应收账款和应收票据的质量。

## 第八节 其他应收款有何奥妙

### 知识精要

其他应收款是与应收账款对应的另一重要资产。它与应收账款的不同之处在于，它不包括销售往来发生的款项，而包括应收的各种罚款、应向职工收取的差旅垫付款等。与应收账款相比，该项目包含的内容比较杂，可操纵性较大。

### 操作要点

2005 年 3 月 25 日，ST 达尔曼退市。达尔曼公司成立于 1993 年，主要从

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

事与珠宝、玉器相关的经济业务。1996 年上市之后，经过两次配股，达尔曼资产剧增。可在这个过程中，其财务数据却显现出很多不合理之处。公司最终于 2005 年倒闭，爆出惊人舞弊案件。

后经调查表明，这次事件的罪魁祸首就是原董事长许宗林。许宗林原先是西安翠宝首饰集团的负责人，而该公司又是达尔曼第一大股东。1996—2004 年期间，许宗林等人以虚构投资项目等各种手段，转移了十几亿元的资金。在这次事件中，许宗林的一个重要手段就是操纵了“其他应收款”，悄无声息地将其挪用的款项记入“其他应收款”。

### 特别提醒

在阅读资产负债表时，如果发现其他应收款比应收账款还要大时，我们应该给予该项目特别的关注，与此同时，我们还应特别留意企业与关联方发生的其他应收款。

## 第九节 哪些属于存货

### 知识精要

存货主要包括产成品或库存商品、正处在生产过程中的在产品，以及日常生产经营活动中耗用的材料和物料等。在大多数企业中，存货占总资产比重较大，是企业的重点管理对象。

### 操作要点

根据存货的来源方式，一般将存货分为以下几大类：

**1. 外购存货。**

外购存货即企业从外部购买的存货，比如生产用的原材料、商贸企业拟销售的商品以及办公室用的低值易耗品等。

**2. 进一步加工取得的存货。**

进一步加工取得的存货可以分为委托外单位加工取得的存货，比如委托加工物资，以及自行加工取得的存货，比如自行生产的箱子。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



3. 其他方式取得的存货。

其他方式取得的存货包括投资者投入的存货、进行资产交换取得的存货以及债务重组取得的存货等。

### 特别提醒

不同的企业，存货占流动资产的比重不同，当企业的存货占流动资产的比重达到 50% 或更高时，企业更应重视存货管理，从而保证供、产、销这一链条的稳定，促使企业顺利发展。

## 第十节 固定资产及折旧

### 知识精要

固定资产的一个重要特征就是使用寿命较长，一般超过一年，比如房屋、机器设备等。一般情况下，持有固定资产的目的就是生产商品或提供劳务。

### 操作要点

企业都要对固定资产计提折旧，常用的折旧方法有以下几种：

1. 年限平均法。

这种方法是指按照预先估计的使用年限平均分摊固定资产的价值。使用这种方法计提折旧时，每年的折旧额比较固定。它是企业普遍采用的折旧方法。

2. 工作量法。

这种方法是根据实际工作量来分摊固定资产的价值。有一些生产设备或运输设备磨损很不均匀，这时就应用到这种方法。

3. 双倍余额递减法。

它是一种加速折旧方法，折旧率通常为年限平均法的两倍。它适用于受科学技术影响较大、更新换代较快的固定资产。

4. 年数总和法。

同双倍余额递减法类似，它也是一种加速折旧法，适用于受科学技术影响较大的固定资产。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

### 特别提醒

固定资产既是企业的劳动手段，也是企业赖以生产和经营的主要资产。

**趣味链接：折旧**

当今社会，科学技术突飞猛进，固定资产由于寿命较长，且在使用过程中容易磨损老化，其价值会随着时间的推移逐渐减少，这就是折旧。折旧的本质是一种费用，但在计提的时候并没有发生实实在在的现金支出，它是对固定资产成本的一种长期分摊，有助于企业合理计算利润及重新购置资产。

## 第十一节 无形资产的构成

### 知识精要

“无形”一词总会给人虚无缥缈的感觉，也许正是因为这个原因，一些人不重视无形资产，甚至认为无形资产不是资产。那么无形资产算不算资产？答案是肯定的。

### 操作要点

无形资产是指企业拥有或者控制的没有实物形态的可辨认的非货币性资产。无形资产通常包括以下几种：

1. **专利权。**

比如类似爱迪生发明电灯这种行为的发明专利权，类似使杯子更容易携带的实用新型专利权和类似使盒子更加美观的外观设计专利权。

2. **非专利技术。**

它被专利发明人所独有，与专利权的不同之处在于，没有公开也没有申请。比如设计图纸、工艺流程、材料配方等。

3. **商标权。**

指对某一名称或图案享有的特殊权利，而且这种名称或图案往往在一些产品上使用。比如奥迪的标志。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



**4. 著作权。**

比如女作家三毛对其创作的作品依法享有的某些特殊权利。

**5. 特许权。**

比如麦当劳授予另一家企业使用其商标的权利。

**6. 土地使用权。**

比如某公司在一段时间内对某一国有土地享有开发、经营、利用的权利。

### 特别提醒

随着科学技术的不断进步，经济全球化的趋势越来越明显。对于许多行业来说，尤其是高新技术和服务行业，谁抓住了无形资产，谁有可能就抓住了企业的救命稻草。

**趣味链接：都是商标惹的祸**

许多人都听说过北京著名小吃“爆肚冯”。“爆肚冯”开创于清光绪年间，至今已有一百多年的历史。原先有两家比较有名，虽说他们五百年前都是一家人，但一山不容二虎，享有“爆肚冯”商标权的冯掌柜，告了没有该商标权的冯掌柜，后者哑巴吃黄连——有苦说不出，只能乖乖地摘下写有“爆肚冯”字样的牌匾。因为他没有及时注册商标，对于商标这种无形资产没有给予重视。

## 第十二节 什么是负债

### 知识精要

负债通常以货币计量，并需要在不久的将来以资产或劳务偿还。它一方面代表着债权人对该企业资产的索取权，另一方面代表着企业承担的一种偿债责任。根据其流动性，可将负债分为流动负债和非流动负债。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

### 操作要点

一个企业的负债通常有以下几个特征：

**1．企业承担的现时义务。**

现时义务是判断负债的一个重要因素。它是指企业已经承担的义务，而不是将来要承担的义务。

**2．会导致经济利益流出。**

如果某一项目不会导致经济利益流出企业，我们就不能将其称为负债。预期会导致经济利益流出是负债的一个重要特征。

**3．由过去的交易形成。**

如果某一项目要成为负债，那么它就必须是由过去的交易形成的。一个企业在将来才作出的承诺或承担的义务，不形成负债。

### 特别提醒

负债作为会计六要素（资产、负债、所有者权益、收入、费用、利润）之一，是企业重要的财务信息。通过了解一个企业的负债，我们可以掌握该企业的偿债压力，为我们的投资及借款决策提供依据。

## 第十三节 流动负债与非流动负债有什么区别

### 知识精要

流动负债常用于企业临时资金的周转，期限比较短，通常在一年以内，比如短期借款、应付账款、应付职工薪酬等。非流动负债往往是企业大型项目的资金来源，可供企业长期使用，比如长期借款、长期应付款等。

### 操作要点

流动负债与非流动负债的区别主要表现在以下几点：

**1．用途不同。**

流动负债主要缓解企业经营资金的压力，解决企业面临的短期资金紧张问题。非流动负债通常用于企业的大型项目，比如厂房扩建，解决企业面临的长

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



期资金短缺问题。

**2. 期限不同。**

流动负债期限较短。非流动负债，期限较长。

**3. 风险不同。**

流动负债由于在一年以内必须予以偿还，因此企业面临的财务风险较大。而通过非流动负债所获得的资金可以被企业长期占有使用，还款的期限较长，因此，财务风险相对来说较小。

**4. 成本不同。**

流动负债的偿还期较短，因此利率较低，偿还的利息较少。而非流动负债，因其偿还期较长，因此利率较高，资金使用成本较大。

### 特别提醒

了解一个企业的流动负债和非流动负债，可以让我们掌握该企业的负债结构，预测该企业的偿债安全性以及偿债压力。

## 第十四节 应交税费包括哪些内容

### 知识精要

按照国家规定，企业在生产经营过程中要缴纳各种税费。这些税费需要定期缴纳，按时计提，在尚未缴纳之前，这些税费就是企业对国家的一种负债，记入“应交税费”科目。该科目总体反映了一个企业各种税费的缴纳情况。

### 操作要点

企业在生产经营过程中需要缴纳的各种税费主要包括以下几种：

**1. 增值税。**

它是一种流转税，在销售商品过程中缴纳，主要对增值额进行交税。

**2. 消费税。**

它是一种流转税，生产销售应税消费品时缴纳，主要抑制人们对特定商品的消费。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

**3. 营业税。**

它是一种流转税，当企业向客户提供应税劳务、转让无形资产或销售不动产时需要缴纳营业税。

**4. 城市维护建设税、教育费附加。**

这两种税缴纳的基础是增值税、消费税、营业税，它们是在这三种流转税的税额之和的基础上缴纳的。

**5. 所得税。**

对所得征收的一种税，可以分为个人所得税和企业所得税。

**6. 资源税。**

对矿产品和盐征收的一种税，起到调节收益的作用。

**7. 土地增值税。**

转让土地使用权或建筑物等时缴纳的一种税，主要对增值额进行交税。

**8. 土地使用税。**

对土地使用权征收的一种税，是该种权利应付出的代价。

**9. 房产税。**

它是一种财产税，对企业或个人所拥有的房屋进行征收。

**10. 车船使用税。**

对车辆、船舶征收的一种财产税。

### 特别提醒

依法纳税是每个公民应尽的义务，每个企业也应该按照税法的规定，对其经营所得纳税，为建设社会贡献自己的力量。

## 第十五节 值得关注的或有负债

### 知识精要

或有负债是指可能发生的负债，与普通负债相比，它具有不确定性，是一种潜在的债务。未决诉讼、企业所做的担保都有可能形成或有负债。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



## 操作要点

企业的或有负债通常具有以下特征：

1. 潜在性。

或有负债是企业的一种潜在债务，该企业在将来是否支付这笔债务要视情况而定。

2. 危害性。

或有负债对企业的持续经营和发展会产生直接的影响，因或有负债而使企业陷于困境甚至破产的案例比比皆是，我们应该关注其对企业的危害。

3. 不确定性。

不确定性是或有负债的典型特征。一项或有负债的发生与否取决于未来某一事项的实现与否。

4. 隐藏性。

或有负债不是一种现实债务，往往只有企业管理层知悉其发生可能性的大小，其他人无法在企业披露的信息中查阅，因此，或有负债具有隐藏性，很难被发现和识别。

## 特别提醒

或有负债虽不是企业真正的负债，但其对企业的影响重大，在我们依据报表作出相关决策时，一定不可以忽视或有负债。

### 趣味链接：预计负债

预计负债是指一个企业因或有事项而产生的负债。如果一个企业的或有事项满足以下三个条件，该企业就应该将其产生的负债确认为预计负债。

一是该或有事项中的义务是企业的一种现时义务；

二是在该或有事项中，企业所承担的义务很可能会给企业带来经济损失，这里的“很可能”是指发生的可能性在50%～95%之间；

三是我们可以比较确切地知道企业所承担义务的金额。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

# 第十六节 什么是所有者权益

## 知识精要

对于每一个企业来说，其资金来源不外乎两种：债权人提供和所有者提供。其中所有者提供的资金就是所有者权益，在股份有限公司，所有者权益亦称股东权益。所有者权益的另一种表现形式就是企业的净资产，它是企业资产减去负债后的余额。所有者权益包括实收资本、资本公积、盈余公积和未分配利润四项。

## 操作要点

所有者权益（如图 3-1 所示）一般具有以下几方面特征：

第一，所有者权益可以被企业长期、持续地使用，且企业不必在一定的期限内向投资人返还本金，支付利息。

第二，所有者权益是企业在税后向投资者分红的主要依据，企业的投资者可以凭其对企业投入的资本，享受分红的权利。

第三，所有者权益是投资者对企业进行经营管理的主要依据，企业投资者作为企业的所有人，有权行使企业的经营管理权。

第四，所有者权益是投资者履行责任的主要依据，企业投资者对企业的债务和亏损负有一定的责任。

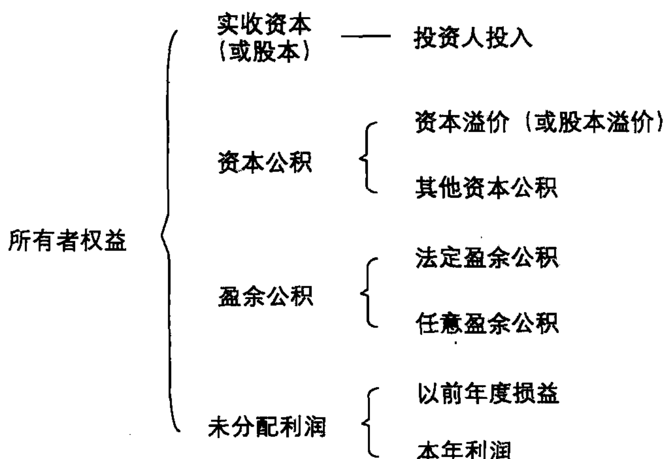



图3-1 所有者权益的构成要素

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



**特别提醒**

所有者权益是企业所拥有或可控制的净资产，它在一定程度上反映了企业的价值，我们应该关注此项目。

## 第十七节 实收资本就是注册资本吗

**知识精要**

实收资本是指投资者实际投入的资金，是企业进行经营活动的基础。注册资本是指企业在相关部门登记时记录的资本总额，是所有投资者的计划出资额。实收资本是否等同于注册资本，要看情况而定。

**操作要点**

投资者在投入资金时，可以一次到位，也可以分期投入。如果所有投资者都一次支付，那么实收资本就等于注册资本，否则，实收资本就不等于注册资本，但在投资者将所有资金投入后，实收资本还是与注册资本相等。

实收资本根据形式的不同可以分为货币资本、实物资本和无形资产资本；根据投资者的性质可以分为国家投资、法人投资、个人投资和外方投资。

**特别提醒**

实收资本是企业存在的前提，是企业经营活动的基础。当投资者投入的资金全部到位后，实收资本就等于注册资本。

## 第十八节 资本公积与盈余公积有什么区别

**知识精要**

资本公积和盈余公积都是企业的公积金，都可以用来应对企业在经营中遇到的困难。但两者也有许多不同之处。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

### 操作要点

资本公积和盈余公积的区别主要表现在以下两个方面：

1. 来源不同。

资本公积与日常的经营活动无直接关系，它通常在投入资本的过程中产生，比如由于股票价格高于票面价值所形成的股本溢价、接受捐赠的资产等。盈余公积是企业根据规定或需要从税后的净利润中提取的。

2. 国家强制程度不同。

对于资本公积，国家没有具体的规定。但对于盈余公积，国家规定当法定盈余公积小于注册资本的50%时，必须按照税后利润的10%提取。

### 特别提醒

资本公积和盈余公积是所有者权益的重要组成部分，对于企业的发展十分重要。

**趣味链接：法定公积金和任意公积金**

根据法律对盈余公积强制性的不同，我们可以将盈余公积分为法定公积金和任意公积金。法定公积金，也就是我们提到的法定盈余公积，它是企业根据法律规定必须提取的公积金。任意公积金，也就是任意盈余公积，它是企业根据自己的具体情况及股东会决议自由提取的公积金。

## 第十九节 未分配利润是怎样形成的

### 知识精要

未分配利润，顾名思义就是企业还没有分配的利润，它是企业逐年累积的结果。在以后的年度中，企业可以继续分配未分配利润。

### 操作要点

一个企业的未分配利润是怎样得到的呢？简单地说，就是首先用期初未分

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



配利润加上本期经营活动产生的净利润，然后再减去一些项目后的余额。具体过程如下：

第一，一个企业经营活动产生的利润首先应该缴纳所得税，得到企业的净利润。

第二，净利润的首要任务就是弥补以前年度亏损，如果该企业以前年度没有亏损，该步可以省略。

第三，剩下的余额就要按照净利润 10% 提取法定盈余公积。

第四，接下来就是提取任意盈余公积，这一步不是强制要求的，企业可以根据自己的需要决定是否提取。

第五，再往下就是分红，首先分配优先股股利，然后分配普通股股利。

第六，最后剩下的就是未分配利润了。

### 特别提醒

未分配利润是一项重要的所有者权益。通常，未分配利润有两层含义，即这部分资金还未分配出去和这部分资金的用途还不明确。

## 第二十节 如何看懂资产负债表

### 知识精要

资产负债表是企业的四大报表之一，看懂资产负债表可以让我们了解一个企业的许多财务信息。

### 操作要点

要想看懂资产负债表就要从资产、负债和所有者权益三方面入手：

1. 资产。

从一个企业的资产，我们可以了解该企业的资产状况。比如，流动资产所占比重大，说明企业资产的流动性较强；通过固定资产净值，我们可以了解一个企业资产的新旧程度。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

2. 负债。

从一个企业的负债，我们可以了解该企业的负债状况。比如，流动负债比重越大，企业的偿债压力越大；企业的负债金额越大，说明企业偿债安全性较低。

3. 所有者权益。

从一个企业的所有者权益，我们可以了解该企业的净资产状况。比如，通过实收资本了解企业的规模，通过未分配利润了解企业的盈利状况。

关于怎样运用综合指标分析资产负债表，我们将在下一章进行介绍。

### 特别提醒

资产负债表为我们提供了如此多的财务信息，在了解一个企业时，我们一定要学会利用资产负债表，从中找到对我们有价值的信息。

## 第二十一节 利润表：企业的外表

### 知识精要

利润表，又称为损益表、收益表，主要反映了一个企业在一段时间内的经营成果情况。通过利润表，我们可以清楚地了解一个企业的收入、费用及非正常损益的状况，找到有参考价值的信息。

### 操作要点

一个企业的利润表主要由以下几方面组成：

1. 收入。

按照重要性，收入依次可以分为主营业务收入（如销售收入）、其他业务收入（如出租包装物的收入）、投资收益（如股票的收益）、补贴收入（如政府补助）、营业外收入（如罚款收入）。

2. 费用。

按其性质，费用可以分为主营业务成本（如原材料的成本）、主营业务税金及附加（如缴纳的营业税）、营业费用（如销售的费用）、管理费用（如管理人员的工资）、财务费用（如借款的利息）、其他业务支出（如出租包装物的成本）、

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



营业外支出（如罚款）等。

**3．利润。**

按组成要素的不同，利润可以分为营业利润、利润总额和净利润。各个项目的具体内容，我们将在下面的小节中介绍。

### 特别提醒

利润表就像一个企业的外表，代表着这个企业的形象，每个企业都想拥有一个好的外表，于是会时常给自己“整整容”。我们在关注利润表时，一定要擦亮自己的眼睛，不被其蒙蔽。

**趣味链接：餐厅免费续杯服务**

如今，很多餐厅都提供饮料免费续杯服务。餐厅为什么要这样做呢？它们不会亏本吗？其实，餐厅的这种做法不但不会亏本，还会给企业带来利润。一个餐厅要出售很多东西，没有必要计较每一件商品的盈亏，只要总收入大于总成本，餐厅就可以获得利润。饮料免费续杯可以吸引更多的顾客，从而赢得更多的利润。

## 第二十二节 利润表有什么作用

### 知识精要

通过对利润表的分析，我们可以评价一个企业的生产经营效率和效果，判断一个企业的价值，为我们的投资决策提供依据。

### 操作要点

利润表作为重要的财务报表，其作用主要表现在以下几个方面：

**1．利润表可作为企业利益分配的重要依据。**

盈利是现代企业的首要目标，也是企业生存发展的基础。在企业中，利益分配的诸多标准就是依据利润表上的数据，比如管理人员的奖金、股东的股利、

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

销售人员的提成等。

**2．利润表全面地反映了企业的生产经营活动。**

在利润表中，各个项目分类列示，通过阅读利润表，我们可以了解一个企业收入、费用的具体构成，分析一个企业在生产经营活动中的优势和不足，为管理层的管理工作提供方向和依据。

**3．利润表是我们分析企业及预测企业未来的必要工具。**

利润表详细地反映了一个企业净利润的组成要素，我们可据此分析一个企业的盈利水平，了解一个企业的获利能力，从而预测该企业未来的发展前景。

### 特别提醒

利润表对于报表使用者十分重要，该表提供了许多我们关注的信息。也正因如此，利润表的地位曾经超过资产负债表。

## 第二十三节 利润表的结构与格式

### 知识精要

利润表可以分为表首和正表两部分。表首即表头，包括报表名称、编制单位、编制日期、计量单位等。正表是利润表的主要部分，它反映了利润表的各个项目和计算过程。利润表有两种格式：单步式和多步式。单步式利润表将所有收入列在一起，所有的费用列在一起，净利润就是两者之差。多步式利润表根据各项目的性质将收入、费用分成不同的种类，分步计算当期的净利润。

### 操作要点

利润表的每个项目都分为“本期金额”和“上期金额”两栏。“本期金额”填写本年的数额，“上期金额”填写上年的数额，这样可以方便我们进行比较。通常我们使用多步式利润表，其格式如表 3-2 所示：

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



**表 3-2 利润表**

编制单位： 年 月 单位：元

| 项 目 | 本期金额 | 上期金额 |
|---|---|---|
| 一、营业收入 | | |
| 减：营业成本 | | |
| 营业税金及附加 | | |
| 销售费用 | | |
| 管理费用 | | |
| 财务费用 | | |
| 资产减值损失 | | |
| 加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列） | | |
| 投资收益（损失以“－”号填列） | | |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益 | | |
| 二、营业利润 | | |
| 加：营业外收入 | | |
| 减：营业外支出 | | |
| 其中：非流动资产处置损失 | | |
| 三、利润总额 | | |
| 减：所得税费用 | | |
| 四、净利润 | | |
| 五、每股收益 | | |
| （一）基本每股收益 | | |
| （二）稀释每股收益 | | |

### 特别提醒

利润表反映了一个企业的经营成果，对我们了解一个企业十分重要。我们要想看懂利润表，首先要了解利润表的基本格式。

## 第二十四节 利润的来源：营业收入

### 知识精要

营业收入是企业在生产经营活动中的主要收入来源，包括销售收入、提供劳务的收入等。在企业中，营业收入可以分为主营业务收入和其他业务收入。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

主营业务收入在一个企业中所占的比重较大，是支持一个企业最重要的收入来源，对企业的存在与发展有着举足轻重的作用。其他业务收入，在企业中所占的比重较小，是指企业从事非主营业务活动取得的收入。

## 操作要点

在企业中，营业收入主要受以下几个因素影响：

**1. 价格与销售量。**

它是影响营业收入的主要因素，营业收入的多少主要取决于这两个因素。

**2. 销售退回。**

它是指由于对方对收到的货物不满意，或者因其他原因而退货的情况。

**3. 销售折扣。**

它是企业给予客户的一种优惠，可以分为现金折扣和商业折扣。现金折扣的目的是为了尽快收回款项。如果对方在规定的日期以前付款，企业就会给予客户这种优惠。商业折扣的目的是稳定客户关系，扩大销售量，它是企业在价格之外给予客户的一种优惠。

**4. 销售折让。**

如果企业商品的品种、质量等不完全符合原先的规定，为了让客户接受该商品，企业在价格上给予的一种减让。

## 特别提醒

营业收入关系到企业的生死存亡，是企业补偿生产经营过程中所耗费物资的主要资金来源，是企业盈余的重要保障。企业在日常活动中应加强营业收入的管理，从而顺利地实现企业的财务目标。

### 趣味链接：利用多品牌提高营业收入

山西孟氏实业有限公司始创于1999年，主要经营木门生意。开创之初，公司只有十几个人，如今，孟氏木门已成为国内著名的室内门制造商。公司采取多品牌发展战略，在过去的几年里，针对不同的消费群体开发了八大品牌百余种产品，这使企业占领了不同层次的市场，极大地提高了企业的营业收入。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



# 第二十五节 哪些属于营业成本

## 知识精要

营业成本，也称为经营成本，是指企业从事生产经营活动所产生的成本，如销售商品或提供劳务的成本。

## 操作要点

一个企业的营业成本按照重要性可以分为主营业务成本和其他业务成本。主营业务成本是指企业因销售商品、提供劳务等日常活动而发生的主要成本。其他业务成本是指企业主营业务之外其他业务所产生的成本，如原材料销售成本、包装物出租成本等。

一个工业企业主要以生产经营产品为主，其营业成本的一大部分是生产成本，该种企业的生产成本主要由以下几个要素构成：

**1．直接材料。**

直接材料是指企业直接用于产品生产的物资，它是企业生产产品必不可缺的材料。比如，构成产品实体的原材料、辅助材料，生产产品所必备的燃料、动力等。

**2．直接人工。**

直接人工是指企业为直接从事产品生产的工人支付的工资、补贴、津贴及福利费等。

**3．制造费用。**

制造费用是指当一个企业生产多种产品时，不能直接分配给每一种产品的费用。比如，生产车间所发生的与固定资产有关的费用、生产车间管理人员的工资等。

## 特别提醒

营业成本是一个企业成本的主要来源，它通常与企业销售商品或提供劳务所取得的收入相关联。在企业生产经营管理中，应注意分析营业成本的变化。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

# 第二十六节 哪些属于销售费用

## 知识精要

销售费用与管理费用、财务费用并称为企业的三大期间费用，它是企业在销售产品或提供劳务等过程中发生的费用。比如，产品的运输费、装卸费，宣传产品的广告费以及销售人员的工资、福利费等。

## 操作要点

一个企业的销售费用根据其性质的不同，可以分为两类：

**1. 变动销售费用。**

变动销售费用是企业在进行产品销售时与销售量成正比的各项经费，比如产品的包装费、运输费、装卸费等。该费用的大小主要取决于该企业的销售量。

**2. 固定销售费用。**

固定销售费用是指企业在进行产品销售时相对来说固定不变的费用，它不随产品销售量的变化而变化。比如，销售机构的租赁费、促销活动产生的促销费、对销售人员进行培训的费用等。

## 特别提醒

销售费用是企业在经营活动中产生的重要费用之一。如果一个企业设有专门的销售机构，那么该独立机构所发生的一切费用都属于销售费用。

**趣味链接：销售费用黑洞**

销售费用黑洞是指企业忽略销售费用的管理，使销售费用无情地吞噬企业利润的现象。“天下熙熙，皆为利来；天下攘攘，皆为利往”，销售人员为了自己的利益总会倾向于花费较多的销售费用，如果企业不对销售费用加以控制，销售费用将吞噬企业很大一部分利润。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



# 第二十七节 哪些属于管理费用

## 知识精要

管理费用是三大期间费用之一，它主要是指企业在管理和组织经营活动时产生的各项费用，如管理人员工资、福利费，办公大楼的折旧费、修理费等。

## 操作要点

在企业中，管理费用包括很多内容，其主要项目有以下几种：

**1. 工资及福利费。**

它包括所有管理层的工资、奖金，职工的体检费、医疗性支出，节假日发放的过节费，给困难职工发放的补助等。

**2. 业务招待费。**

是指企业在招待相关人员时发生的费用，包括住宿费、餐费、购买各种礼物的费用等。

**3. 邮电费。**

属于公司办公所需的基本费用，如快递费用、网络费用等。

**4. 差旅费。**

行政管理人员及后勤人员出差的费用或外出办事的交通费用等。

**5. 董事会费。**

召开董事会时产生的会务费、差旅费等。

**6. 办公费。**

办公费的种类非常繁多，比如打印费、复印费、办公用品的费用等都属于办公费。

**7. 工会经费。**

企业的工会在组织活动过程中发生的费用，如工会人员办公所需的费用、出差所需的差旅费等。

**8. 税费。**

一般的税费不计入管理费用，但印花税、房产税、车船使用税等根据有关法规的规定需要计入管理费用。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

### 特别提醒

管理费用不仅较多而且较杂，它在企业的费用中所占的比例较大，一个企业要想赢得较多的利润，应该注意控制管理费用。

## 第二十八节 哪些属于财务费用

### 知识精要

财务费用属于期间费用，它是指企业筹集生产经营所需资金而必须付出的代价，它通常与钱相关。

### 操作要点

在企业中，财务费用主要包括以下几方面内容：

**1．利息收支。**

一个企业的负债，如短期借款、长期借款、应付债券等会产生利息支出，而企业将款项存入银行或将多余资金委托银行放贷，则会得到利息收入。当利息收入大于利息支出时，财务费用为负；反之，财务费用为正。

**2．汇兑差额。**

由于汇率的变动，企业的外币交易和外币折算就会产生汇兑差额，这部分汇兑差额既有可能表现为汇兑收益冲减财务费用，也有可能表现为汇兑损失增加财务费用。

**3．手续费。**

这是指企业在筹集资金的过程中需支付的手续费，比如发行债券的手续费、开出银行汇票的手续费。

**4．其他财务费用。**

上述费用之外的一些非重大的费用，比如债券印刷费、国外借款担保费等。

### 特别提醒

财务费用是企业因筹资所发生的费用，但如果企业的借款专门用于购建固定资产，这时的借款费用在固定资产建成之前应计入在建工程，而不计入财务费用。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



# 第二十九节 什么是资产减值损失

## 知识精要

企业在资产负债表日（会计年末和会计中期期末）需要对资产进行测试，如果一项资产的可收回金额低于其账面价值，就说明该资产减值了，就需要计提资产减值损失。通常，资产减值损失中的“资产”包括了所有资产。

## 操作要点

在一个企业中，资产减值损失有以下几方面的特点：

（1）如果通过测试，某一资产的可收回金额低于其账面上所记录的价值，就应当用可收回金额代替该资产的账面价值，这部分损失会计入企业的利润表，抵成一个企业的利润。

（2）如果一项资产发生了减值，那么该资产在未来期间的折旧应当做相应调整，从而保证折旧金额的准确性。

（3）一般情况下，一旦确定了资产减值损失，在将来就不得转回，但对于像存货、应收账款这样的流动资产，如有客观证据表明该资产的价值已恢复，就可以转回已确认的减值损失，并调节利润。

## 特别提醒

有关法规规定，固定资产、无形资产等的资产减值损失一经确认，不得转回。这样规定的目的就是消除了企业通过资产减值损失调节利润的可能，限制了企业对利润的操纵。

**趣味链接：备抵账户**

备抵账户是用来抵减账户余额的账户，也称抵减账户。坏账准备、累计折旧、固定资产减值准备等都属于这类账户。备抵账户中余额所在的方向与被调整账户相反，被调整账户的净值是被调整账户减去备抵账户后的余额。如固定资产的余额在借方，而累计折旧的余额在贷方，固定资产的净值为固定资产减去累计折旧后的余额。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

# 第三十节 哪些可以算是投资收益

## 知识精要

企业对外投资会取得一定的股利和债券利息，同时也会面临投资损失，投资收益就是这两者的差额，是企业利用闲置资金所取得的收益。

## 操作要点

一个企业的投资收益可以分为以下两种：

**1. 金融资产投资收益。**

金融资产主要是指股票投资或债券投资，当企业持有金融资产时，会获得股利或者利息，在企业将金融资产出售时，会获得处置收益，也有可能发生损失，所有这些都构成金融资产投资收益。

**2. 长期股权投资收益。**

长期股权投资是指企业长期持有的权益性投资，当企业收到被投资单位分得的利润或被投资单位净资产增加以及处置长期股权投资时，确认为长期股权投资权益。

## 特别提醒

随着资本市场的逐步完善，投资活动所取得的收益虽不是企业生产经营活动所得，却是企业营业利润的重要组成部分，我们应该关注投资收益。

**趣味链接：股利**

股利是股息和红利的总称。在年终结算时，如果股份公司盈利，股份公司通常会将盈利的一部分以股利的形式发放给股东。一般而言，股利可以分为现金股利、财产股利、股票股利和建业股利。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



# 第三十一节 什么是营业利润

## 知识精要

营业利润，又称经营利润，顾名思义，它是企业在其生产经营过程中实现的利润。营业利润的计算公式如下：

营业利润＝营业收入－营业成本－营业税金及附加－销售费用－管理费用－财务费用－资产减值损失＋公允价值变动收益（或减变动损失）＋投资收益（或减投资损失）。

## 操作要点

没有足够的利润，企业就无法生存；没有足够的利润，企业就无法发展。营业利润是企业经营活动的主要目标。增加营业利润的途径主要有以下几种：

1. 节约成本。

企业就像一个大家庭，好的管理者就像一个好的家庭主妇，能用最少的钱过最好的生活。企业在经营活动中，应避免每一次不必要的浪费，从小事做起。如提高员工办事的效率、建立健全办公用品领用制度等。

2. 产品创新。

我们都清楚，新产品刚刚问世时价格都很高，企业的利润也就较大。但随着时间的推移，新产品会慢慢地进入衰退期，价格不断地下降，企业的利润也就会相应变小。这种现象在电子行业中最常见，因此我们应该不断开发新产品，赢得更大的利润。

3. 改变销售方式。

销售方式的变换对于一个产品的销售业绩会产生重大的影响。企业在销售产品时，可以针对不同的销售对象，采取不同的销售方式。比如，许多房地产商将房产进行重新包装，推出“爱心小屋”“白领之家”“近水楼台”等不同的概念房，并分别采取有针对性的销售策略，来提升自己的业绩。

## 特别提醒

营业利润是企业日常经营活动产生的利润，是净利润的基础。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

# 第三十二节 营业外收入与营业外支出包括什么

## 知识精要

营业外收入和营业外支出都与企业生产经营活动没有直接的关系，它们的发生是非经常性的，是企业无法加以控制的。营业外收入是指企业的意外所得，营业外支出是指企业的意外损失。企业营业外收支明细表的格式如表 3-3 所示：

**表 3-3 营业外收支明细表**

编制单位：　　　　　　年　　月　　日　　　　　　单位：元

| 项目 | 行 | 上年实际 | 本年实际 | 增（+）减（−） |
|---|---|---|---|---|
| 一、营业外收入<br>1．处理固定资产收益<br>2．固定资产盘盈<br>3．罚款收入<br>4．包装物押金罚款收入 | | | | |
| 营业外收入合计 | | | | |
| 二、营业外支出<br>1．处理固定资产损失<br>2．固定资产盘亏<br>3．非常损失<br>4．违约金 | | | | |
| 营业外支出合计 | | | | |

## 操作要点

营业外收入和营业外支出在很多方面是相对的，它们各自的内容如下：

**1．固定资产的盘点。**

如果企业在财产清查过程中发现实际存在的固定资产比账面上记录的固定资产多，就应计入营业外收入，反之，就应计入营业外支出。

**2．对固定资产或无形资产的处置。**

企业在处置固定资产或无形资产时，如果处置固定资产或无形资产的收入扣除各种费用成本之后，所得余额为正，就计入营业外收入，反之，就应计入营业外支出。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



3. 罚款。

如果对方违反合同或协议，支付给本企业一定的罚款，就计入营业外收入，反之，则应计入营业外支出。

4. 应付款项。

无法向债权企业支付的应付款项就应计入营业外收入。

5. 非货币性交易。

如果在进行非货币性交易时，本企业获得一些收益，就应计入营业外收入，反之，就应计入营业外支出。

6. 企业合并。

如果因企业之间合并，本企业获得一些收益，就应计入营业外收入，反之，就应计入营业外支出。

### 特别提醒

虽然营业外收入和营业外支出是一个企业的额外收入和支出，不受企业日常经营活动的控制，但其对该企业的利润总额会产生较大的影响。

## 第三十三节 什么是利润总额

### 知识精要

利润总额是一个企业日常经营活动产生的利润和非日常活动产生的利润之和。它包含了所有收入和费用。利润总额的计算公式如下：

利润总额＝营业利润＋营业外收入－营业外支出＝营业收入－营业成本－营业税金及附加－销售费用－管理费用－财务费用－资产减值损失＋公允价值变动收益（或减变动损失）＋投资收益（或减投资损失）＋营业外收入－营业外支出。

### 操作要点

利润总额是考虑了企业综合状况后所得出的利润。它的正负有以下几个含义：

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

1. 亏损。

如果一个企业的利润总额为负，这说明经过一定期间的经营，该企业所获得的所有收入还抵消不了该企业的各种成本及费用，这就是所谓的亏损。

2. 盈亏平衡。

如果一个企业的利润总额为零，这说明经过一定期间的经营，该企业的所有收入正好与各种成本和费用相抵，企业不亏不赚，这就是所谓的盈亏平衡。

3. 盈利。

如果一个企业的利润总额为正，这说明经过一定期间的经营，该企业所获得的所有收入大于该企业的各种成本及费用，这就是所谓的盈利，它是每个企业追求的目标。

### 特别提醒

利润总额既包含了企业生产经营活动产生的利润，又包含了非生产经营活动产生的利润，是判断企业经营业绩好坏的重要经济指标。

**趣味链接：利润总额和应纳税所得额**

很多企业老总不能理解企业没有利润，却仍要缴纳企业所得税的规定，这是因为企业的利润即利润总额和用以计算企业所得税的基数——应纳税所得额不是一回事。应纳税所得额是按照税法要求，在利润总额的基础上加减一些项目计算出来的金额。当没有任何调整项目时，应纳税所得额等于利润总额。

## 第三十四节 所得税的内容是什么

### 知识精要

所得税包括企业所得税和个人所得税，这里讲的所得税是指企业所得税，它是对企业生产经营过程中的所得征收的一种税。一般情况下，其税率为25%。所得税的纳税人包括国有企业、集体企业、股份制企业、私营

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



企业等各种组织。

### 操作要点

为了适应我国的国情，鼓励和扶持某些特殊企业或行业，我国的企业所得税有一些免税的优惠政策。比如，为了促进民族地区经济的发展，国家规定可以根据情况实行减税或免税政策；为了鼓励一些高新技术企业的发展，国家规定按15%的税率征收所得税。

为了维护经济秩序，引导企业向正确的方向发展，国家对缴纳企业所得税时不可抵扣的费用做了相关的规定。比如，企业违反国家的相关法规，被有关部门处以的罚款不得扣除；企业因违反国家相关税法而处以的滞纳金和罚款不得在税前扣除。这些规定算是对企业的一种教训，可以帮助企业改正这方面的错误。

### 特别提醒

所得税在一定程度上体现了公平、公正的原则，为国家的基础建设、经济发展和社会稳定作出了不小的贡献。

## 第三十五节 什么是净利润

### 知识精要

净利润，也称为税后利润，它是利润总额减去所得税后的余额。净利润的计算公式为：净利润＝利润总额－所得税。利润总额的计算公式我们已在前面的小节介绍过。净利润是衡量一个企业经营效益的主要指标，净利润越多，企业的经营效益越好。

### 操作要点

一个企业的净利润主要取决于利润总额和所得税两个方面的因素。要想计算一个企业的净利润，就要知道这两方面的数据。

比如，一家运输公司，今年一年的营业收入为2000万元，营业成本为

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

1300万元，所交的营业税为60万元。另外，今年员工的工资为150万元，借款费用为50万元，投资收益为10万元，处置固定资产的损失为20万元。那么这家运输公司净利润的计算过程如下：

营业利润＝营业收入－营业成本－营业税－管理费用－财务费用＋投资收益＝2000−1300−60−150−50+10＝450（万元）

利润总额＝营业利润－营业外支出＝450−20=430（万元）

在没有任何调整项目的情况下，企业该年度的所得税＝430×25%=107.5（万元）

净利润＝430−107.5=322.5（万元）

要想得到一个企业的净利润，我们就要按步骤计算该企业的营业利润、利润总额，从而得到该企业的净利润。

### 特别提醒

净利润是企业的重要指标，它关系着许多人的利益。对于投资者来说，它有可能是投资者获得股利的基础；对于管理者而言，它很可能与管理者的奖金密切相关。因此，我们应关注企业净利润的变动情况。

## 第三十六节 什么是每股收益

### 知识精要

每股收益是企业的净利润与所有股本的比值，它是分析每股价值的基础，是判断企业获利能力的重要指标。每股收益可以分为基本每股收益和稀释每股收益。基本每股收益的计算公式为：基本每股收益＝当期的净利润÷流通在外的普通股股数。

### 操作要点

每股收益对于一个企业来说意义重大，它反映了普通股的获利水平，其作用主要表现在以下几个方面：

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



**1. 每股收益可以用于公司间的比较。**

每个公司的规模不同，发行在外的股票的股数也不相同，有时仅仅通过净利润难以评价两个企业盈利能力的高低，通过每股收益就可以将标准统一，从而评价不同公司的盈利能力。

**2. 每股收益可以用于企业不同时期的比较。**

一个企业在不同时期规模也不相同，利用每股收益就可以将标准统一，从而了解一个企业盈利能力的变化。

**3. 每股收益可以用于预测企业的发展潜力。**

每股收益反映了每股股票的收益情况，对于我们预测一个公司的发展潜力十分重要。

**特别提醒**

每股收益是投资者每持有一股普通股所能享有的净利润或所需承担的净损失。它反映了每股股票的获利能力，是投资者评价企业经营成果、预测企业成长潜力的重要指标。

**趣味链接：稀释每股收益**

稀释每股收益是企业在基本每股收益的基础上，通过调整潜在普通股对每股收益的影响而形成的。潜在普通股是指企业发行的可转换公司债券、股份期权、认股权证等。这些证券可能会增加公司股票的数量，从而稀释公司的每股收益。稀释每股收益就是用来评价潜在普通股对每股收益的影响的。

## 第三十七节 如何看懂利润表

**知识精要**

利润表的编制依据为“收入－费用＝利润”。利润表可以反映一个企业一定时期内的经济效益、盈利能力以及该经济效益的来源。学会看懂利润表对于我们了解一个企业极其重要，它是我们作出正确投资决策的基础。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

### 操作要点

我们在对利润表进行分析时，主要从收入和费用两方面入手：

1. 收入。

收入包括营业收入和非营业收入。在分析收入时，要从金额和比例两方面入手。一个企业的收入越多，说明该企业的经营状况越好，产生的利润就可能越多。但与此同时，还要关注该企业收入的构成比例，如果该企业的非营业收入超过了营业收入，说明该企业的经营状况可能出现了问题。

2. 费用。

费用是一个企业利润的抵减项。在分析费用时，应首先注意费用的内容，了解企业费用的来源。其次，要对费用的各个项目进行对比分析，比如将各项费用的数额进行比较，找出数额较大的费用项目；计算各项费用占营业收入的比例，并将几年的比例进行对比，从而得出各项费用的变化趋势。

### 特别提醒

利润表为我们提供了许多企业经营方面的财务信息，我们应该学会看懂利润表，以便更好地了解企业。

## 第三十八节 现金流量表：企业的血液

### 知识精要

现金流量表系统地反映了一个企业在一段期间的现金流入和流出情况。通过现金流量表，我们可以清楚地了解一个企业在生产经营活动中产生的各种现金流。

### 操作要点

根据现金流量来源的不同，现金流量表分为经营活动产生的现金流量、投资活动产生的现金流量及筹资活动产生的现金流量三个部分。

1. 经营活动产生的现金流量。

指企业日常经营活动中产生的现金流入和流出。如销售商品所取得的现金

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



流入、接受劳务所需支付的现金等。

**2．投资活动产生的现金流量。**

指企业投资过程中所产生的现金流入和流出。如企业取得投资收益所收到的现金、构建固定资产所支付的现金等。

**3．筹资活动产生的现金流量。**

指企业接受投资过程中所产生的现金流入和流出。如企业因股东投资而收到的现金、分配股利而支付的现金等。

### 特别提醒

现金流量表是一个企业的重要财务报表，通过此表，我们可以了解一个企业的现金从何而来，用到了哪里？

## 第三十九节 现金流量表的作用是什么

### 知识精要

随着经济的快速发展，企业的经营越来越复杂，同时因资金出问题而倒闭的企业也越来越多，于是人们开始越来越关注企业的现金流状况，也正是这个原因，现金流量表的地位也越来越高。

### 操作要点

在企业中，现金流量表的作用主要表现在以下几个方面：

**1．资产负债表和利润表的补充资料。**

资产负债表包括了资产、负债、所有者权益三个方面的信息，可以让我们了解企业的财务状况。利润表包含了收入、费用、利润方面的信息，可以让我们了解企业的经营成果。但这两张表并没有告诉我们企业的现金是怎样流动的，通过现金流量表，我们可以清楚地看到企业各项活动所产生的现金流，它是其他两张表的补充。

**2．对企业进行考核的重要依据。**

现金就像企业的血液，是企业存亡的关键。现金流比较顺畅的企业，其生

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

命力就比较旺盛。现在许多报表使用者都特别关注现金流量表，把现金流入、流出及净流量信息作为判断企业经营好坏的主要标准。

**3. 反映了企业现金周转能力及偿债的能力。**

通过现金流量表，我们可以清楚地分析企业现金的来源和去向，从而了解该企业的现金周转能力。另外，企业许多负债的偿还也要现金做后盾，我们可以通过现金流量表了解该企业的偿债能力。

### 特别提醒

如果要想了解一个企业的现金从哪里来到哪里去，我们就要从现金流量表中寻找答案。

**趣味链接：现金流量表的缺陷**

现金流量表反映了企业的现金赚取和支出信息，可以让我们清楚地了解企业的现金周转情况，但现金流量表也存在一些缺陷，最大的缺陷就是现金流量表的编制比较复杂，很多投资者不能充分理解这些信息的来源。

## 第四十节 现金流量表中的“现金”是我们日常说的“现金”吗

### 知识精要

在生活中，对于“现金”一词，我们已经有了充分的认识。那么现金流量表中的“现金”是否就是我们生活中所指的现金呢？答案是否定的。

### 操作要点

在阅读现金流量表之前，我们首先应了解这里所指的“现金”的概念。现金流量表中的现金是指库存现金、银行存款及现金等价物。具体情况如下：

**1. 库存现金、银行存款。**

一般情况下，这里的库存现金、银行存款就是资产负债表上“货币资金”的内容。这两者属于企业重要的流动资产，可以随时用于支付。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



2. 现金等价物。

是指企业所持有的变现能力较强的投资。现金等价物的特点是持有的期限较短，流动性较强且在变现的过程中风险较小。在我国，现金等价物通常是指期限为 3 个月或 3 个月以内且比较容易转换为现金的债券投资。

### 特别提醒

现金流量表中的“现金”与我们生活中所指的现金相比，其范围要大得多。它是企业流动性最强的资产，对于企业的运营及发展极其重要。

## 第四十一节 现金流量表分哪几种

### 知识精要

根据编制方法的不同，现金流量表可以分为直接法现金流量表和间接法现金流量表。直接法编制的现金流量表，由现金收入和现金流出出发得出净现金流量，报表使用者较容易理解。间接法编制的现金流量表，是以净利润为起点，调整那些与现金无关业务的收入和支出，从而得出经营活动产生的现金流量净额，它有助于我们分析企业净利润的质量。

### 操作要点

企业一般都采用直接法编制现金流量表，表 3-4 中，我们可以看到：

**表 3-4 现金流量表（直接法编制）**

编制单位： 年 月 单位：元

| 项 目 | 本期金额 | 上期金额 |
|---|---|---|
| 一、经营活动产生的现金流量： | | |
| 销售商品、提供劳务收到的现金 | | |
| 收到的税费返还 | | |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | | |
| 经营活动现金流入小计 | | |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | | |

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

（续表）

| | | |
|---|---|---|
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | | |
| 支付的各项税费 | | |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | | |
| 经营活动现金流出小计 | | |
| 经营活动产生的现金流量净额 | | |
| 二、投资活动产生的现金流量： | | |
| 收回投资收到的现金 | | |
| 取得投资收益收到的现金 | | |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | | |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额 | | |
| 收到其他与投资活动有关的现金 | | |
| 投资活动现金流入小计 | | |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | | |
| 投资支付的现金 | | |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额 | | |
| 支付其他与投资活动有关的现金 | | |
| 投资活动现金流出小计 | | |
| 投资活动产生的现金流量净额 | | |
| 三、筹资活动产生的现金流量： | | |
| 吸收投资收到的现金 | | |
| 取得借款收到的现金 | | |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | | |
| 筹资活动现金流入小计 | | |
| 偿还债务支付的现金 | | |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | | |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | | |
| 筹资活动现金流出小计 | | |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | | |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响 | | |
| 五、现金及现金等价物净增加额 | | |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | | |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | | |

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



表 3-5 为间接法现金流量表：

**表 3-5 现金流量表（间接法编制）**

编制单位： 年 月 单位：元

| 补充资料 | 本期金额 | 上期金额 |
|---|---|---|
| 一、将净利润调节为经营活动现金流量： | | |
| 净利润 | | |
| 加：资产减值准备 | | |
| 固定资产折旧 | | |
| 无形资产摊销 | | |
| 长期待摊费用摊销 | | |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“－”号填列） | | |
| 固定资产报废损失（收益以“－”号填列） | | |
| 公允价值变动损失（收益以“－”号填列） | | |
| 财务费用（收益以“－”号填列） | | |
| 投资损失（收益以“－”号填列） | | |
| 递延所得税资产减少（增加以“－”号填列） | | |
| 递延所得税负债增加（减少以“－”号填列） | | |
| 存货的减少（增加以“－”号填列） | | |
| 经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列） | | |
| 经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列） | | |
| 其他 | | |
| 经营活动产生的现金流量净额 | | |
| 二、不涉及现金收支的投资和筹资活动： | | |
| 债务转为资本 | | |
| 一年内到期的可转换公司债券 | | |
| 融资租入固定资产 | | |
| 三、现金及现金等价物净变动情况： | | |
| 现金的期末余额 | | |
| 减：现金的期初余额 | | |
| 加：现金等价物的期末余额 | | |
| 减：现金等价物的期初余额 | | |
| 现金及现金等价物净增加额 | | |

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

### 特别提醒

如果想从现金流量表中获得我们所需要的财务信息，就要了解现金流量表的格式。

## 第四十二节 经营活动产生的现金流量

### 知识精要

经营活动产生的现金流量可以分为经营活动现金流入和经营活动现金流出两部分，通过这两方面的内容，我们可以清楚地分析企业经营活动现金流的来龙去脉。

### 操作要点

**1. 经营活动现金流入。**

（1）销售商品、提供劳务收到的现金。它包括主营业务收入和其他业务收入。

（2）税费返还。如返还的增值税、营业税、消费税、所得税、关税等。

（3）其他与经营活动有关的现金。如个人赔偿、罚款收入、经营租赁收入等。

**2. 经营活动现金流出。**

（1）购买商品、接受劳务支付的现金。它与销售商品、提供劳务收到的现金相对应。

（2）支付给职工或为其支付的现金。如支付给职工的工资、津贴、保险、福利费等。

（3）支付的各项税费。如实际缴纳的增值税、消费税、营业税、关税、所得税等。

（4）其他与经营活动有关的现金。如罚款支出、业务招待费、经营租赁支出等。

通过经营活动现金流入和现金流出的数额，我们就可以轻松得到经营活动产生的现金流量净额。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



### 特别提醒

如果我们想详细了解一个企业经营活动的现金流动，就要查阅现金流量表中经营活动产生的现金流量部分。

**趣味链接：净利润与经营活动现金流量净额的区别**

净利润是企业依据收入与费用的配比关系形成的，它是企业的各项收入减去各项费用的余额。而经营活动现金流量净额是指企业经营活动中现金流入减去现金流出后的余额。这两者在数值上是不相等的，这是因为企业的一些收入和费用并没有涉及现金流量的变化，如以应收账款形式表现的营业收入、计入管理费用的固定资产累计折旧等。

## 第四十三节 投资活动产生的现金流量

### 知识精要

投资活动产生的现金流量可以分为投资活动现金流入和投资活动现金流出两部分，通过这两方面的内容，我们可以清楚地分析投资活动现金流的来龙去脉。

### 操作要点

**1. 投资活动现金流入。**

（1）收回投资。如收回企业在外的股票投资、债券投资等。

（2）投资收益。如因投资收到的股利、利息等。

（3）处置资产。如因处置固定资产、无形资产等收到的现金。

（4）处置子公司及其他营业单位收到的现金净额。

（5）其他与投资活动有关的现金。如收回购买时已宣告但迟迟未付的股利。

**2. 投资活动现金流出。**

（1）购建资产。如企业扩建时购建固定资产、无形资产等支付的现金。

（2）支付投资。如企业为了有效地利用闲置资金而进行的股权投资、债权投资等。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

（3）取得子公司及其他营业单位支付的现金净额。

（4）其他与投资活动有关的现金。

通过投资活动现金流入和现金流出的数额，我们可以得到投资活动产生的现金流量净额。

### 特别提醒

如果我们想详细了解一个企业投资活动的现金流动，就要查阅现金流量表中投资活动产生的现金流量部分。

## 第四十四节 筹资活动产生的现金流量

### 知识精要

筹资活动产生的现金流量可以分为筹资活动现金流入和筹资活动现金流出两部分，通过这两方面的内容，我们可以清楚地分析筹资活动现金流的来龙去脉。

### 操作要点

**1．筹资活动现金流入。**

（1）吸收投资。如企业为筹集资金而发行股票、发行债券所取得的现金等。

（2）取得借款。如企业为了筹集资金而向社会举借各种长短期借款所取得的现金等。

（3）其他与筹资活动有关的现金。如企业接受外界捐赠而取得的现金等。

**2．筹资活动现金流出。**

（1）偿还债务。有借就要有还，这是指为了偿还借款本金、债券本金而支付的现金等。

（2）支付股利、利润、利息。如支付给股东的股利、支付给债权人的利息等。

（3）其他与筹资活动有关的现金。如企业因发行股票债券而直接支付的审计、咨询等费用等。

通过筹资活动现金流入和现金流出的数额，我们可以得到筹资活动产生的现金流量净额。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



### 特别提醒

如果我们想详细了解一个企业筹资活动的现金流动，就要查阅现金流量表中筹资活动产生的现金流量部分。

## 第四十五节 如何读懂现金流量表

### 知识精要

分析现金流量表可以了解企业现金的收支结构及来龙去脉，从而评价一个企业的偿债能力及现金周转能力等，因此，我们应该学会如何读懂现金流量表。

### 操作要点

要想读懂现金流量表就应从经营、投资和筹资三方面入手：

**1. 经营活动产生的现金流量分析。**

将经营活动产生的现金流入与现金流出进行比较。一般情况下，当现金流入远大于现金流出，说明该企业能从经营活动中源源不断地获得现金，企业产品或服务具有较强的创造现金的能力。

**2. 投资活动产生的现金流量分析。**

根据分析投资活动所产生的现金流入和现金流出的数额，可以判断该企业对外投资的规模以及企业是否有扩建的趋势。如果一个企业构建固定资产的支出较大，那么该企业很可能处在扩张时期；如果一个企业的现金流量净额主要来自于投资活动，那么企业持续发展能力应受到质疑。

**3. 筹资活动产生的现金流量分析。**

通过分析筹资活动产生的现金流，我们可以分析一个企业的资金来源，从而分析企业的偿债压力。如果现金流入主要来自于企业吸收的投资，则其面临的偿债压力就较小；如果现金流入主要来自于企业的借款，则其面临的偿债压力就较大。

### 特别提醒

在分别分析各个活动所产生的现金流的同时，我们还应该关注各个活动

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

所产生的现金流量占总现金流量的比重，从而全面地了解一个企业的现金流状况。

## 第四十六节 什么是所有者权益变动表

### 知识精要

所有者权益变动表，股份有限公司将之称为股东权益变动表，它全面地反映了所有者权益各组成部分的增减变动情况。通过此表，我们可以了解股东的权益是如何受企业经营成果及发放股利的影响的，从而了解股东是否被公平对待。

### 操作要点

一个企业的所有者权益变动表包含很多项目，但其至少应当包含以下项目：

**1. 净利润。**

即利润表中的净利润。

**2. 直接计入所有者权益的利得和损失。**

比如，可供出售的金融资产，当其公允价值变动时，应计入资本公积。

**3. 会计政策变更和差错更正。**

指因会计政策变更或出现其他错误而对所有者权益产生的影响。

**4. 投入的资本和分配的利润。**

本期投资者投入的资本金以及向投资者分配了多少利润。

**5. 提取的盈余公积。**

该项目可以检测出企业是否按照规定提取了法定盈余公积。

**6. 实收资本、资本公积、盈余公积、未分配利润的金额。**

这四项金额让我们清楚地了解了所有者权益各个部分的变化情况。

### 特别提醒

所有者权益变动表不仅反映了股东权益总量的变化情况，还反映了股东权益增减变动的细节信息，从而让报表使用者准确地了解了股东权益变动的根源。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



**趣味链接：配股**

配股是上市公司筹集资金的一种渠道，它主要是向原股东发行新股，原股东对于这些新股拥有优先认购权。公司在进行配股时，原股东可根据情况自由选择是否参与。配股可以增加企业的股本，从而增加企业的所有者权益。

## 第四十七节 所有者权益变动表的格式

### 知识精要

所有者权益变动表以矩阵的形式列示。一方面，它列示了所有者权益变动的来源，让我们全面地了解一定时期所有者权益的变动情况；另一方面，它按照实收资本、资本公积、盈余公积、未分配利润等列示生产经营活动对所有者权益的影响。

### 操作要点

在我国，所有者权益变动表的格式如表 3-6 所示：

**表 3-6 所有者权益变动表**

编制单位： 年 月 单位：元

| 项 目 | 本年金额 | | | | | | 上年金额 | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 实收资本 | 资本公积 | 减：库存股 | 盈余公积 | 未分配利润 | 所有者权益合计 | 实收资本 | 资本公积 | 减：库存股 | 盈余公积 | 未分配利润 | 所有者权益合计 |
| 一、上年年末余额 | | | | | | | | | | | | |
| 加：会计政策变更 | | | | | | | | | | | | |
| 前期差错更正 | | | | | | | | | | | | |
| 二、本年年初余额 | | | | | | | | | | | | |
| 三、本年增减变动金额（减少以“－”号填列） | | | | | | | | | | | | |
| （一）净利润 | | | | | | | | | | | | |

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

（续表）

| | | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| （二）直接计入所有者权益的利得和损失 | | | | | | | | | | | | |
| 1. 可供出售金融资产公允价值变动净额 | | | | | | | | | | | | |
| 2. 权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响 | | | | | | | | | | | | |
| 3. 与计入所有者权益项目相关的所得税影响 | | | | | | | | | | | | |
| 4. 其他 | | | | | | | | | | | | |
| 上述（一）和（二）小计 | | | | | | | | | | | | |
| （三）所有者投入和减少资本 | | | | | | | | | | | | |
| 1. 所有者投入资本 | | | | | | | | | | | | |
| 2. 股份支付计入所有者权益的金额 | | | | | | | | | | | | |
| 3. 其他 | | | | | | | | | | | | |
| （四）利润分配 | | | | | | | | | | | | |
| 1. 提取盈余公积 | | | | | | | | | | | | |
| 2. 对所有者的分配 | | | | | | | | | | | | |
| 3. 其他 | | | | | | | | | | | | |
| （五）所有者权益内部结转 | | | | | | | | | | | | |
| 1. 资本公积转增资本 | | | | | | | | | | | | |
| 2. 盈余公积转增资本 | | | | | | | | | | | | |
| 3. 盈余公积弥补亏损 | | | | | | | | | | | | |
| 4. 其他 | | | | | | | | | | | | |
| 四、本年年末余额 | | | | | | | | | | | | |

### 特别提醒

通过所有者权益变动表，我们可以清楚地了解一个企业所有者权益的变动情况，而获得这些信息的前提是我们已经清楚地了解了所有者权益变动表的格式。

## 第四十八节 财务报表附注：企业的会计细节

### 知识精要

财务报表附注是对财务报表的补充说明，它对财务报表的编制基础、编制原则、编制依据等会计细节进行了详细的说明，有助于财务报表使用者更好地

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



理解财务报表。

### 操作要点

在一个企业中，财务报表附注的作用主要体现在以下几点：

**1．提高信息的相关性和可靠性。**

由于财务报表本身的局限，其所提供的信息远远不能满足财务报表使用者的要求。而财务报表附注作为财务报表的补充资料，在不降低会计信息可靠性的前提下，为财务报表使用者提供了更多其关注的信息，如或有事项的处理、企业并购重组的情况等。

**2．增强不同企业之间信息的可比性。**

不同行业的不同特点、会计信息的复杂性等因素使得不同企业之间的会计信息很难比较。而财务报表附注可以向财务报表使用者传递企业会计政策和会计估计方面的信息，从而使投资者认清各个企业会计方法的实质，将不同的企业进行对比。

**3．增强财务报表的完整性。**

在财务报告体系中，没有财务报表附注的恰当补充，财务报表的许多功能就很难有效地实现。财务报表附注对财务报表中的许多项目做了补充说明，使财务报表的信息有据可查，从而增强了财务报表的完整性，使财务报表使用者了解更多的信息。

### 特别提醒

随着经济的全球化，人们对相关信息的要求也越来越高，财务报表附注作为财务报告的重要组成部分，其地位也日益突出。

## 第四十九节 财务报表附注包括哪些内容

### 知识精要

财务报表附注对财务报表没有涉及的与企业有关的一些基本信息及财务操作细节做了详细的补充说明。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

## 操作要点

在一个企业中，财务报表附注主要对以下几项做了详细的补充：

**1. 企业的基本情况。**

比如，企业的名称、注册地、法人代表、主营业务等基本信息。

**2. 财务报表编制依据及遵循企业会计准则的声明。**

财务报表附注说明了财务报表的编制依据，并承诺企业是按照会计准则要求操作的。

**3. 重要会计政策和会计估计。**

比如，说明了企业计量的基础是什么、金融资产如何核算、固定资产计提折旧的方法、存货如何核算等，这一部分在财务报表附注中占的比重较大。

**4. 会计政策和会计估计变更及差错更正的说明。**

如果企业的会计政策和会计估计发生变更或出现会计差错，就应在此部分做一说明。

**5. 重要报表项目的说明。**

这一部分信息对报表使用者来说是比较重要的信息，它解释了财务报表中重要项目的由来，对于分析财务报表十分有用。比如，货币资金的具体状况、应收账款的账龄分析、存货的减值分析、固定资产的折旧分析等。

**6. 其他需要说明的重要事项。**

比如，前面我们所介绍的或有事项、最容易出现问题的关联方交易等。

## 特别提醒

如果我们想要从财务报表附注中找到对我们有价值的信息，就一定要了解财务报表附注为我们提供了哪些信息。

**趣味链接：财务报表和财务报表附注的关系**

一般而言，财务报表和财务报表附注之间是主次关系，它们相辅相成，共同发挥作用。一方面，财务报表是财务报表附注的根，如果没有财务报表，财务报表附注也就不复存在；另一方面，如果没有财务报表附注，财务报表的各种功能就不可能有效地实现。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

# 第四章 投资财务分析
## ——发现报告中的财富

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

## 第一节 什么是财务报表分析

### 知识精要

财务报表分析，是指对财务报表的各种数据和比例进行对比，从而对企业的财务状况、经营成果和现金流量情况进行评价，进而为财务报表使用者的相关决策提供依据。

### 操作要点

每个报表使用者所作的决策不同，各自的分析重点也不相同。但从总体来看，财务报表分析的基本内容可以分为以下四个方面：

**1. 偿债能力。**

分析一个企业的债权结构及权益结构，从而评价该企业的偿债能力和偿债风险。

**2. 营运能力。**

分析一个企业资产的分布及各项资产的周转使用情况，从而评价该企业资产的营运状况。

**3. 盈利能力。**

分析一个企业的各种利润比率和获利水平的变动趋势，从而评价该企业的盈利能力。

**4. 发展能力。**

分析一个企业的资产规模的增长情况、销售的增长情况、净资产以及股利的增长情况，从而评价该企业的发展能力。

偿债能力是企业存续的基础，营运能力是企业发展的前提，在此基础上，考察企业的盈利能力和发展能力可以让我们对一个企业的财务状况、经营成果

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



和现金流量情况有更加全面的了解，从而更好地评价一个企业的优劣。

### 特别提醒

财务报表分析可以让我们认识企业生产经营的特点，评价企业的经营成果，同时发现企业存在的问题。总之，我们可以从财务报表中获得各种想要的信息。

## 第二节 比较分析法与比率分析法有何区别

### 知识精要

比较分析法是财务报表分析最基本的方法，通常是指比较财务报表中两个相互联系的数据，计算出差异额，从而分析这些数据产生差异的根源。

比率分析法也是财务报表分析最基本的方法，它需要计算财务报表上相关数据的比率，从而分析和评价公司的经营情况。

### 操作要点

**1．比较分析法的分类。**

根据比较对象的不同可以分为以下两种方法：

（1）绝对数比较。绝对数比较是直接以数值进行比较，计算出差异并进行分析。例如，将去年的营业收入和今年的营业收入直接进行比较。

（2）相对数比较。是指在绝对数比较的基础上，确定各财务指标的变动率，据此分析财务指标的变动情况及发展趋势。例如，计算今年营业收入和去年相比增长了百分之多少。

**2．比率分析法的分类。**

根据财务分析侧重点的不同可以分为盈利能力比率分析法、发展能力比率分析法、偿债能力比率分析法和营运能力比率分析法四大类。这四大类比率分析法能够全面地反映一个企业的各项财务信息，是财务报表使用者分析财务报表的必备工具。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

### 特别提醒

比较分析法与比率分析法是两种基本的财务报表分析方法，它们从不同的角度分析了财务报表的各项信息，为报表使用者作决策提供了依据。

## 第三节 何为趋势分析法

### 知识精要

趋势分析法是指将从财务报表中计算所得的两期或多期相同指标进行对比，得出它们的增减变动趋势，从而揭示企业的财务状况、经营情况和现金流量情况。

### 操作要点

趋势分析法是对各种指标的趋势进行的一种分析，它是一种动态分析。常见的趋势分析法有以下两种：

**1．定基动态比率。**

计算公式为：定基动态比率 = 分析期数值 ÷ 某一固定基期数值 ×100%。它是将某一时期的数值作为比较的标准，其他各期的数值需与之进行对比。例如：以第一季度的收入作为固定基期数值，分析第二、三、四季度的收入增长比率。现假设该企业第一季度的收入为 100 万元，第二季度的收入为 130 万元，第三季度的收入为 120 万元，第四季度的收入为 90 万元。则：

第二季度的定基动态比率为：130÷100×100%=130%

第三季度的定基动态比率为：120÷100×100%=120%

第四季度的定基动态比率为：90÷100×100%=90%

**2．环比动态比率。**

计算公式为：环比动态比率 = 分析期数值 ÷ 前期数值 ×100%。它是以前一期数值作为比较标准。我们仍以上述的资料为例，则：

第二季度的环比动态比率为：130÷100×100%=130%

第三季度的环比动态比率为：120÷130×100%=92%

第四季度的环比动态比率为：90÷120×100%=75%

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



### 特别提醒

趋势分析法是对企业各项指标的趋势进行的分析，它可以用来评价企业的发展潜力及预测其发展趋势。

## 第四节 何为因素分析法

### 知识精要

因素分析法分析了总变动中各个因素影响的程度，常用的因素分析法有连环替代法、差额分析法和指标分解法。因素分析法可以让我们清楚地看到各个影响因素在影响某一结果的过程中所起的作用。

### 操作要点

**1．连环替代法。**

它是指在分析某一总变动时，顺次用各因素的实际值替代标准值，从而分析各因素对总变动的影响。

例如，一个企业的材料采购成本为采购价格乘以采购数量。该企业的计划采购价格为 5 万元／吨，采购数量为 1000 吨。但实际采购时，市场上的价格为 6 万元／吨，该企业采购了 900 吨。于是计划采购成本与实际采购成本出现了差异：400 万元。利用连环替代法分析采购价格和采购数量对这一差异的影响，其计算过程如下：

采购价格变动的影响：6×1000−5×1000=1000（万元）；

采购数量变动的影响：6×900−6×1000=−600（万元）；

采购价格与采购数量对采购成本的综合影响：1000−600=400（万元）。

**2．差额分析法。**

它实际上是连环替代法的一种简化形式，它直接用各个因素的差额来分析各因素对总变动的影响。

我们仍以上述资料为例，则差额分析法的分析过程如下：

采购价格变动的影响：(6−5）×1000=1000（万元）；

采购数量变动的影响：6×（900−1000）=−600（万元）；

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

采购价格与采购数量对采购成本的综合影响：1000−600=400（万元）。

**3. 指标分解法。**

它是将某一发生变动的指标进行分解，从而分析每一指标对总指标的影响。如资产利润率，可分解为资产周转率和销售利润率的乘积。

### 特别提醒

因素分析法可以让我们了解各个因素对某一总变动的影响，从而为企业进行经营管理提供可靠的依据。

## 第五节 什么是资产结构

### 知识精要

资产结构是指企业各种资产的构成比例，其中比较重要的就是固定资产及流动资金所占的比例。通过资产结构，我们可以分析企业的资产流动性及面临的各种风险。如今，许多企业都会遇到流动资金不足的问题，一个很重要的原因就是没有处理好固定资产和流动资产的比例。

### 操作要点

企业在决定自己的资产结构时，应特别关注流动资产占总资产的比例。根据这个比例，我们可以将企业的资产结构分为以下三种类型：

**1. 保守型资产结构。**

指流动资产占总资产的比重较大。在这种情况下，企业的流动资产较多，风险较小。但与此同时，收益较高的非流动资产的减少有可能会降低企业的盈利水平。因此，这种情况下，风险和收益都偏小。

**2. 激进型资产结构。**

指非流动资产占总资产的比重较大。在这种情况下，企业的流动资产较少，风险较大。但与此同时，收益较高的非流动资产的增加可能会提高企业的盈利水平。因此，这种情况下，风险和收益都偏大。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



**3. 稳健型资产结构。**

是指介于保守型和激进型之间的资产结构。这种情况下，风险和收益都适中。

### 特别提醒

企业在经营管理过程中，应注意调整自己的资产结构，既要维持企业的正常经营活动，又要给企业带来更多利润。

## 第六节 怎样分析企业的资产结构

### 知识精要

资产结构在企业的生产经营活动中扮演着十分重要的角色。我们应该学会分析一个企业的资产结构，从而为各种决策提供依据。

### 操作要点

在分析一个企业的资产结构时，我们主要用到以下指标：

**1. 流动资产比率。**

流动资产率＝流动资产额 ÷ 资产总额。一般情况下，如果这个比率较高，说明企业的弹性较大，该企业发展的机会就可能增加；如果该比率较低，说明该企业的应变能力较小。通常，服务类企业的流动资产往往大于非流动资产，而制造企业的情况则可能相反。

**2. 存货比率。**

存货比率＝存货总额 ÷ 流动资产总额。一般情况下，如果该比率较高，说明企业流动资产的变现能力较弱，企业应该加强存货的管理；如果该比率较低，说明企业流动资产的变现能力较强，流动性较好。

### 特别提醒

资产结构对于企业的生存与发展会产生重要影响，管理层应学会分析本企业的资产结构。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

## 第七节 什么是企业的偿债能力

### 知识精要

偿债能力反映了企业偿还到期债务的能力，它是企业生存与发展的前提。一个企业能否偿还到期债务，直接反映了该企业财务状况的好坏。我们可以通过对企业偿债能力的分析来判断一个企业的经营能力和经营风险，从而预测企业未来的收益。

### 操作要点

根据偿债期限的不同，可以将企业的偿债能力分为短期偿债能力与长期偿债能力：

**1. 短期偿债能力。**

短期偿债能力是指企业偿还短期负债的能力，它通过流动资产对流动负债的保证程度来反映，说明了一个企业用流动资产偿还日常到期债务的能力。从某种角度看，短期偿债能力是衡量一个企业资产流动性的重要指标。常见的衡量短期偿债能力的指标包括流动比率、速动比率等。

**2. 长期偿债能力。**

长期偿债能力指企业偿还长期负债的能力。常用的衡量长期偿债能力的指标有资产负债率、产权比率等。

### 特别提醒

一个企业的偿债能力既可以看做是企业用其资产清偿债务的能力，又可以看做是企业用其经营活动所创造的利润偿还债务的能力。一个企业偿债能力的大小在一定程度上决定着该企业的发展程度。

## 第八节 流动比率与速动比率

### 知识精要

流动比率是企业流动资产与流动负债的比值。我们可以将流动比率看做是

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



每一元的流动负债有多少流动资产作为保证，它反映了一个企业用流动资产偿还流动负债的能力。

速动比率是企业速动资产与流动负债的比值。其中，速动资产是指从流动资产中扣除变现能力较差的存货以及待摊费用等项目之后的余额，它主要由货币资金、应收账款等组成。

## 操作要点

1．流动比率。

流动比率＝流动资产 ÷ 流动负债。流动资产与流动负债的金额都可以从资产负债表中直接获得。一般情况下，一个企业的流动比率越高，说明该企业的短期偿债能力越强；如果一个企业的流动比率较低，则表示企业面临着较大的偿债压力。通常，一个企业的流动比率应该为2∶1。在这种情况下，该企业的财务状况较为稳定，企业的资金除了满足生产经营活动外，还可以为短期债务的偿还提供保障。

2．速动比率。

速动比率＝速动资产 ÷ 流动负债。速动资产与流动负债的金额可以从资产负债表中计算获得。同流动比率类似，一个企业的速动比率越高，说明该企业的短期偿债能力越强。但将存货等变现能力较差的资产剔除后，速动比率可以更加准确地反映一个企业流动资产偿还短期负债的能力。如果一个企业的速动比率小于1，迫于压力，企业可能会依靠低价出售存货来偿还到期债务，这就可能给企业带来一定的经济损失。通常，一个企业的速动比率应该为1∶1。这说明每一元的速动资产对应着每一元的流动负债。

## 特别提醒

流动比率与速动比率是判断一个企业短期偿债能力的重要指标，财务报表使用者在对企业的偿债能力进行分析时，一定要关注这两个指标。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

# 第九节 怎样应用资产负债率

## 知识精要

资产负债率，是负债总额与全部资产总额的比值，也称负债比率。它是衡量企业长期偿债能力的指标之一，一定程度上反映了债权人向企业发放贷款的安全程度。

## 操作要点

资产负债率的计算公式为：资产负债率 = 负债总额 ÷ 资产总额。负债总额和资产总额都可以从资产负债表中获得。一般情况下，一个企业的资产总额都会大于负债总额，因此资产负债率通常小于 1。一个企业的资产负债率越低，说明企业的偿债能力和经营能力越好。如果一个企业的资产负债率较大甚至大于 1，说明该企业资不抵债，债权人在向该企业发放贷款时需慎重考虑。

在企业中，由于立场不同，股东与债权人对资产负债率的要求往往相反。由于资本的成本率通常小于企业的资本收益率，因此公司的股东总希望提高资产负债率以获得更多的财务杠杆利益，而债权人为了降低自己的贷款风险，总希望降低企业的资产负债率。

## 特别提醒

资产负债率是我们分析企业长期偿债能力的重要指标，它从整体上为我们提供了企业偿债能力的信息，有助于我们作出相关决策。

**趣味链接：经营者眼中的资产负债率**

经营者与股东和债权人有所不同，他需要从公司的角度出发，合理地规划公司的资产负债率。一般而言，如果这个比率太大，企业就很难从债权人那里借到钱；如果这个比率太小，说明企业对自己的经营前景信心不足，负债经营的能力较差。因此，经营者需要审时度势，合理地安排企业的资产负债率。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



## 第十节 何为产权比率与权益乘数

### 知识精要

产权比率是指一个企业的负债总额与所有者权益总额的比值，它是评价企业长期偿债能力的重要指标之一。权益乘数是资产总额与所有者权益总额的比值。通常一个企业的负债越多，权益乘数越大。权益乘数与企业的负债程度成正比。

### 操作要点

**1．产权比率。**

产权比率＝负债总额 ÷ 所有者权益总额。负债总额与所有者权益总额都可以从资产负债表中直接获得。产权比率反映了一个企业的资本结构，揭示了企业向债权人筹集的资金和向股东筹集的资金的相对关系。一般来说，产权比率越低，说明企业的长期偿债能力越强，债权人承担的风险越小。从另一个角度来看，该指标也反映了所有者权益对债权人权益的保障程度。

**2．权益乘数。**

权益乘数＝资产总额 ÷ 所有者权益总额＝1÷（1－资产负债率）。资产总额与所有者权益总额都可以从资产负债表中直接获得。权益乘数可以用来评价一个企业的财务风险。一般来说，权益乘数越大，说明股东投入的资产在总资产中的比重越小，企业的偿债风险越大。

### 特别提醒

产权比率和权益乘数都是评价企业长期偿债能力的重要指标，一定程度上反映了一个企业的财务风险。

## 第十一节 怎样分析现金流动负债比与现金债务总额比

### 知识精要

现金流动负债比是指经营活动现金净流量与流动负债的比值，它从现金流

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

量的角度反映了一个企业的短期偿债能力。现金债务总额比是指经营活动现金净流量与负债总额的比值，它从现金流量的角度反映了一个企业的长期偿债能力。

## 操作要点

**1. 现金流动负债比。**

现金流动负债比＝经营活动现金净流量 ÷ 期末流动负债。经营活动现金净流量可以从现金流量表中直接获得，期末流动负债可以从资产负债表中直接获得。一般来说，一个企业的现金流动负债比越大，说明该企业经营活动产生的现金净流量对流动负债的保障程度越大，企业的偿债风险越小。

**2. 现金债务总额比。**

现金债务总额比＝经营活动现金净流量 ÷ 负债总额。经营活动现金净流量可以从现金流量表中直接获得，负债总额可以从资产负债表中直接获得。一般来说，一个企业的现金债务总额比越高，说明该企业偿还债务的安全性越高，破产的可能性越小。现金债务总额比在一定程度上也体现了企业的付息能力。

## 特别提醒

现金流动负债比与现金债务总额比从现金流量的角度分析了一个企业的长期和短期偿债能力，是衡量一个企业偿债压力的重要指标。

# 第十二节　如何看待利息保障倍数

## 知识精要

利息保障倍数是指企业息税前利润（扣除利息和所得税之前的利润）与利息费用的比值，也称已获利息倍数。它可以用来评价一个企业支付负债利息的能力。

## 操作要点

利息保障倍数＝息税前利润 ÷ 利息费用。公式中的息税前利润可以由利润

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



表中的利润总额与利息费用相加求得。这里所说的利息费用是指全部利息支出，既包括计入财务费用的利息费用，也包括资本化的利息费用。

利息保障倍数中涉及利润，因此它一方面可以衡量一个企业的获利能力，另一方面可以反映企业经营所获得的利润对债务利息的保障程度。一个企业的利息保障倍数越大，说明该企业支付利息的能力越强。如果利息保障倍数比较低，企业将可能面临比较高的偿债风险。一个企业要想举债经营，那么一个重要的前提就是利息保障倍数应该大于 1。

### 特别提醒

在企业中，如果息税前利润不够大，那么利息费用的支付就可能出现问题。利息保障倍数是衡量一个企业利息支付能力的重要指标，债权人在向企业发放贷款时应分析该企业的利息保障倍数，从而保障债权的安全性。

## 第十三节 影响企业偿债能力的因素

### 知识精要

一个企业的偿债能力既是企业存在与发展的重要前提，又是债权人等财务报表使用者进行决策的重要依据。我们在分析一个企业的偿债能力时，除了运用上述方法外，还应注意一些对企业偿债能力产生重要影响的因素。

### 操作要点

一个企业的偿债能力受多种因素的影响，除了上文提到的因素外，以下因素也会对其产生一定的影响：

**1. 对偿债能力产生有利影响的因素。**

（1）企业与国家的关系。如果一个企业属于央企，归中央管辖，那么其偿债能力就会很强。

（2）即将变现的长期资产。如果一个企业存在一些即将变现的长期资产，那么该企业的偿债能力就会增强。

（3）企业的信誉。如果一个企业一直保持良好的信誉，很少出现违约的情况，

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

那么该企业不能偿还到期负债的风险就会降低。

**2. 对偿债能力产生不利影响的因素。**

（1）未决诉讼。它是或有负债的一种，是一个企业可能发生的债务。这种负债有可能不会在财务报表中反映，但其极有可能降低企业的偿债能力。比如，一个企业正被牵扯到一起经济诉讼中，就目前的状况来看，该企业有可能败诉并承担一定的赔偿责任。虽然现在还没有判决，企业也没有真正承担这种责任，但这种或有负债一旦确认，就会增加该企业的偿债负担。

（2）担保责任。一个企业经常会以自己的资产为他人的贷款提供担保，虽然对方不一定违约，企业也不一定会承担还款的责任，但是对方一旦违约，这种担保就会真正成为企业的负债，从而增加企业的偿债压力。

### 特别提醒

一个企业的偿债能力对于企业和债权人来说都十分重要，我们在分析企业的偿债能力时，既要关注财务报表中的信息，也要关注其他影响因素。

## 第十四节 什么是企业的营运能力

### 知识精要

营运能力是指企业运用各项资产获得收入的能力。常用的用于分析企业营运能力的指标有存货周转率、应收账款周转率、流动资产周转率、固定资产周转率及营业周期等。

### 操作要点

在一个企业中，对营运能力进行分析主要有以下几方面的意义：

**1. 有利于管理层改善经营管理。**

通过对企业的营运能力进行分析，企业管理层可以优化企业的资产结构、改善企业的财务状况及加速企业的资金周转。

**2. 有助于投资者进行投资决策。**

通过对企业的营运能力进行分析，投资者可以了解一个企业的财务安全性、

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



各项资产的周转状况、企业的经营效益等，为其各种决策提供依据。

**3. 有助于债权人进行信贷决策。**

通过对企业的营运能力进行分析，债权人可以了解一个企业流动资产的运营情况，从而了解一个企业的偿债压力，为自己的信贷决策提供依据。

### 特别提醒

营运能力反映了一个企业各项资产的运营周转情况，揭示了一个企业的资产管理效率。如果一个企业资产周转较快，则其获得收益的速度也会较快，营运能力也就越强。

## 第十五节 怎样分析存货周转率与应收账款周转率

### 知识精要

存货周转率反映了存货的周转速度。应收账款周转率反映了应收账款的周转速度。这两项指标是我们分析一个企业营运能力的重要指标。

### 操作要点

**1. 存货周转率。**

存货周转率＝营业成本 ÷ 存货平均余额。营业成本主要是指主营业务成本，但在实际操作过程中，如果其他业务成本不大，我们可以直接用利润表中的营业成本。存货平均余额是指存货年初余额和年末余额的平均值，可以利用资产负债表中的数据计算得出。

一般情况下，存货周转率越高越好。存货周转率越高，说明存货的周转速度越快，企业的销售能力越强。此外，存货周转率除了可以反映该企业的销售能力，还可以用来评价该企业存货的管理水平。

**2. 应收账款周转率。**

应收账款周转率＝赊销收入净额 ÷ 应收账款平均余额。由于外界很难从企业的财报中获得赊销收入净额，因此实际操作过程中，我们可以直接用利润表中的营业收入。应收账款平均余额是指应收账款年初余额和年末余额的平均

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

值，可以利用资产负债表中的数据计算得出。

一般情况下，应收账款周转率越高，说明该企业应收账款的回收速度越快，企业运转得比较顺畅。较高的应收账款周转率可以降低企业发生坏账的可能性，提高企业资产的流动性。

### 特别提醒

存货周转率和应收账款周转率是企业两项重要的流动资产周转率指标，它们反映了企业两项重要流动资产（存货、应收账款）的周转速度，是评价一个企业流动资产运营效率的重要工具。

## 第十六节 怎样分析营业周期

### 知识精要

营业周期是以取得存货为起点，以销售存货并收回现金为终点的时间段。营业周期＝存货周转天数＋应收账款周转天数。

### 操作要点

1. 存货周转天数。

存货周转天数是存货周转率的另一种表达方式。存货周转天数 =360÷ 存货周转率 =360÷（营业成本 ÷ 存货平均余额）。

2. 应收账款周转天数。

应收账款周转天数是应收账款周转率的另一种表达方式。应收账款周转天数 =360÷ 应收账款周转率 =360÷（营业收入 ÷ 应收账款平均余额）。

例如，一个商贸企业年初的存货余额为 50 万元，应收账款为 20 万元，年末的存货余额为 40 万元，应收账款为 30 万元。该企业今年的主营业务收入为 200 万元，主营业务成本为 180 万元。则该企业营业周期的计算过程如下：

存货周转天数 =360÷（180÷45）=90（天）

应收账款周转天数 =360÷（200÷25）=45（天）

营业周期 =90+45=135（天）

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



一般情况下，营业周期越短越好。营业周期越短，说明该企业资金的周转速度越快。反之，则说明该企业的资金周转速度较慢。

### 特别提醒

一个企业营业周期的长短与该企业资产的流动性密切相关，而企业营业周期的长短主要取决于存货周转天数和应收账款周转天数两个因素。

**趣味链接：营业现金周期**

营业现金周期以企业投入现金购买存货为起点，以企业销售商品取得现金为终点，它是指企业投入现金至收回现金的时间段。营业现金周期可以让一个企业了解自己的现金短缺时间，从而合理安排企业的现金流动，保证企业正常运行。

## 第十七节 流动资产周转率与固定资产周转率有何区别

### 知识精要

流动资产周转率反映了一个企业流动资产的周转速度。固定资产周转率反映了一个企业固定资产的周转速度。这两个指标可以用来衡量一个企业资产的利用效率，从而判断该企业的营运能力。

### 操作要点

**1．流动资产周转率。**

流动资产周转率＝营业收入 ÷ 流动资产平均余额。营业收入主要是指主营业务收入，但在实际操作过程中，如果其他业务收入不大，我们可以直接用利润表中的营业收入。流动资产平均余额是指流动资产年初余额和年末余额的平均值，可以从资产负债表中获得。

一般情况下，流动资产周转率越高，说明该企业流动资产的利用效果越好。较高的流动资产周转率反映了该企业较高的流动资产管理水平，说明该企业的

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

经营状况较为理想。

2. **固定资产周转率。**

固定资产周转率＝营业收入 ÷ 固定资产平均余额。营业收入主要是指主营业务收入，但在实际操作过程中，如果其他业务收入不大，我们可以直接用利润表中的营业收入。固定资产平均余额是指固定资产年初余额和年末余额的平均值，可以通过资产负债表中的数据计算得出。

通常，一个企业的固定资产周转率越高，表明该企业固定资产的使用效率越高。较高的固定资产周转率可以说明该企业固定资产的结构较为合理，固定资产能够充分发挥效益，企业的营运能力较强。

### 特别提醒

流动资产周转率和固定资产周转率是总资产周转率的重要影响因素，是我们判断企业资产运营状况的重要依据。

## 第十八节 什么是企业的盈利能力

### 知识精要

盈利能力就是指企业获取利润的能力，它是每一个企业的经营目标。只有有了利润，投资者才能获得收益，债权人才能获得本息。盈利能力是一个企业生产经营和管理能力的集中体现，对于一个企业的长期发展极其重要。

### 操作要点

在一个企业中，无论是管理层、股东还是债权人，都非常关心该企业的盈利能力。具体情况如下：

1. **对管理层而言。**

在企业中，管理层的根本任务就是合理安排各种资源，为企业赚取更多的利润。盈利能力的强弱是评价管理层工作表现的重要依据。如果一个企业的盈利能力较强，就表明该企业管理层的工作业绩较好，其奖金和津贴就会相应较高。另外，通过分析一个企业的盈利能力，还可以帮助管理层发现经营管理中存在

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



的问题。

2. 对股东而言。

股东投资的直接目的就是赚取较高的利润，投资者总会将资金投向盈利能力强的企业。一个企业的盈利能力越强，其赚取的利润就越多，从而分配给股东的股利就会越高。此外，盈利能力较强的企业其股票价格有可能会较高，从而使股东们获得较高的利益。

3. 对债权人而言。

债权人在向企业发放贷款时，势必关注该企业的偿债能力，而一个企业的偿债能力很大程度上取决于该企业的盈利能力。盈利能力的强弱直接影响着企业利润的多少，而利润又是一个企业偿还债务的重要来源。因此，企业的盈利能力对于债权人来说同样重要。

### 特别提醒

盈利能力可以反映一个企业经营业绩的好坏，盈利能力越强，企业的利润就会越多。而企业长久发展的基础就是不断地获取利润。

## 第十九节 必须了解的毛利率

### 知识精要

毛利率就是毛利与营业收入的比值，它大体反映了一个企业的盈利能力。其中毛利是营业收入与营业成本之间的差额。

### 操作要点

毛利率＝毛利 ÷ 营业收入＝（营业收入－营业成本）÷ 营业收入。营业收入与营业成本都可以直接从利润表中获得。对于一个企业而言，毛利的大小取决于两个因素——销售数量的多少和单位毛利的大小。毛利的公式为：

毛利＝销售数量 × 单位毛利＝销售数量 ×（单位价格－单位成本）。

毛利率在衡量企业的盈利能力时，没有考虑管理、销售和财务等期间费用，它仅从成本的角度分析了一个企业的销售盈利情况。毛利率越高，说明该企业

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

经营过程中所形成的利润越高，反之则较低。此外，毛利率有利于我们对营业收入、营业成本进行比较分析，从而找到经营过程中存在的问题。

### 特别提醒

毛利率反映了一个企业营业收入和营业成本之间的关系，通过该比率，我们可以大致掌握一个企业盈利能力的基本状况。

## 第二十节 如何区分总资产收益率与净资产收益率

### 知识精要

总资产收益率就是企业净利润与企业总资产的比值，也称资产净利率，它在一定程度上反映了该企业的竞争实力和发展能力。净资产收益率是企业净利润与企业所有者权益的比值，又称股东权益收益率，它反映了一个企业股东权益的收益水平，可以用来评价该企业自有资本的利用效率。

### 操作要点

1. **总资产收益率。**

总资产收益率＝净利润 ÷ 资产总额的平均值。净利润可以直接从利润表中获得，资产总额的平均值是资产负债表中资产总额的年初余额和年末余额的平均值。

总资产收益率将企业的总资产和企业的净利润联系在一起，集中体现了总资产的利用效率。一般情况下，我们可以通过分析企业的总资产收益率来评价一个企业盈利的稳定性和持久性，从而判断该企业所面临的风险。总资产收益率综合地反映了一个企业的经营管理水平。

2. **净资产收益率。**

净资产收益率＝净利润 ÷ 所有者权益总额的平均值。净利润可以直接从利润表中获得，所有者权益总额的平均值是资产负债表中所有者权益总额的年初余额和年末余额的平均值。

净资产收益率将企业的净资产和企业的净利润联系在一起，它体现了一个

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



企业对股东投入资本的利用效率。净资产收益率越高，说明该企业对自有资本的运用效率越高，企业的盈利能力也就越强。如果净资产收益率较低，那么该企业股东的收益率也会相应较低，这可能会打击股东的积极性。

### 特别提醒

总资产收益率与净资产收益率一起分析，可以让我们更好地了解一个企业的盈利能力。

## 第二十一节 销售利润率与销售净利率有什么不同

### 知识精要

销售利润率是企业利润总额与企业营业收入的比值，它是衡量企业营业收入获利水平的指标。销售净利率是企业净利润与企业营业收入的比值，它反映了每一元的营业收入给企业带来多少净利润，从另一个角度反映了企业营业收入的获利水平。

### 操作要点

**1．销售利润率。**

销售利润率＝利润总额 ÷ 营业收入。利润总额和营业收入都可以直接从利润表中取得。

销售利润率反映了一个企业税前的盈利能力。一般来说，企业的销售利润率越高，说明该企业税前营业收入的获利水平越高，企业的竞争力就越强。如果该企业的销售利润率较低，那么该企业的盈利能力可能出现了问题，管理层应从各方面加强管理。

**2．销售净利率。**

销售净利率＝净利润 ÷ 营业收入。净利润和营业收入的数值都可以从利润表中查到。

销售净利率将利润表中的营业收入和净利润联系在一起，概括地反映了一个企业的全部经营成果。通过分析一个企业的销售净利率，可以促使企业在提

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

高营业收入的同时改进经营管理水平，从而提高企业的净利润。

### 特别提醒

销售利润率与销售净利率从不同的角度反映了一个企业营业收入的获利水平，是我们衡量企业盈利能力的重要指标。

## 第二十二节 什么是企业的发展能力

### 知识精要

企业的发展能力是指企业通过生产经营活动不断发展壮大的能力，也称企业的成长性。企业的发展能力对于其在市场中的竞争力十分重要。

### 操作要点

一般来说，企业的发展能力可以从以下几个方面来反映：

**1. 销售的增长。**

销售收入是企业利润的来源，是企业价值的重要体现。一个企业销售收入的增长在很大程度上反映了该企业的发展能力。

**2. 资产规模的增长。**

资产是企业进行生产经营的基础，是企业取得收入的重要保障。一个企业资产规模的增长对于其发展能力至关重要。

**3. 净资产的增长。**

净资产代表着企业资本规模，在企业净资产收益保持较高水平的前提下，企业净资产增长较快，表明企业未来发展潜力更大。

**4. 股利的增长。**

股利是投资者投资所取得的回报的一部分。股利的持续增长一般被认为是企业持续发展的重要体现。

**5. 资产使用效率的增长。**

一个企业的资产使用效率越高，说明该企业利用资产的效率越高，企业的价值越大。资产使用效率的增长与否是我们判断一个企业发展能力的重要依据。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



### 特别提醒

当前的市场竞争如此激烈，一个企业要想在市场中脱颖而出，就要拥有较强的发展能力。

## 第二十三节 如何计算销售增长率

### 知识精要

销售增长率是指企业本年销售收入增长额与上年销售收入的比值，它反映了企业销售的变动情况，是评价企业发展能力的重要指标。

### 操作要点

销售增长率＝本年销售收入的增长额 ÷ 上年销售收入＝（本年销售收入－上年销售收入）÷ 上年销售收入。本年销售收入与上年销售收入的金额可以从利润表中直接获得，这里所说的销售收入即营业收入。

一般来说，一个企业的销售增长率越高，说明该企业的销售收入增长越快，市场前景就越好。拥有较高销售增长率的企业其经营状况较好，市场占有能力较强，从而可以预测该企业的发展潜力较大。此外，销售增长率还与产品所处的生命周期有着十分密切的关系。如果企业的销售增长率较高，则说明其产品正处在不断上升阶段。

### 特别提醒

销售增长率从销售收入的角度反映了一个企业的发展潜力，是我们预测企业发展前景的重要依据。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

# 第二十四节 固定资产成新率与总资产增长率

## 知识精要

固定资产成新率是企业固定资产净值与企业固定资产原值的比值，它体现了一个企业固定资产的新旧程度，可以用来衡量该企业固定资产更新的速度。总资产增长率是企业本年总资产增长额与年初资产总额的比值，它反映了一个企业资产规模的增长情况。

## 操作要点

**1. 固定资产成新率。**

固定资产成新率 = 固定资产净值的平均值 ÷ 固定资产原值的平均值。固定资产净值的平均值是指资产负债表中固定资产净值的年初余额与年末余额的平均值。固定资产原值的平均值是指资产负债表中固定资产原值的年初余额与年末余额的平均值。

一般来说，固定资产成新率越高，说明该企业的固定资产越新。较新的固定资产，其生产能力也较高，有利于企业的扩大再生产，从中可以判断该企业的发展可能性较大。

**2. 总资产增长率。**

总资产增长率 = 本年总资产增长额 ÷ 年初资产总额。本年总资产增长额是资产负债表中资产总额的年末余额减去资产总额的年初余额。

一般来说，总资产增长率越高，说明该企业资产规模的扩张速度越快，企业的发展能力越高。对于一个企业来说，资产既是其生产经营的基础，也是其偿还债务的保障。较高的资产增长率是企业持久发展的重要保障。

## 特别提醒

固定资产成新率和总资产增长率从资产的角度反映了一个企业的发展能力，是我们进行分析时的重要指标。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



**趣味链接：固定资产净值**

固定资产净值就是固定资产的剩余价值，它是指固定资产的购买价格减去企业所计提的累计折旧后的余额。固定资产净值的具体计算公式为：固定资产净值＝固定资产的购买价格－累计折旧。固定资产净值可以在一定程度上反映企业固定资产的新旧程度。

## 第二十五节 怎样运用股利增长率

### 知识精要

股利增长率是指本年每股股利增长额与上一年每股股利的比值，它体现了每股股利增长的幅度，从发放股利的角度衡量了一个企业的发展能力。

### 操作要点

股利增长率的计算公式为：股利增长率＝本年每股股利增长额 ÷ 上年每股股利＝（本年每股股利－上年每股股利）÷ 上年每股股利。本年每股股利和上年每股股利是指企业本年和上年每股发放的股利数，两者可以从企业的公告中获得。

一般来说，一个企业的股利增长率越高，表明该企业每年股利的增长幅度越大，发展潜力就越大。此外，股利增长率还与企业的价值有着十分密切的关系。证券股价模型中的 Gordon 模型（不变增长模型）将股票价值与下一年的预期股利、股票的期望收益率以及股利的预期增长率联系在一起，其计算公式为：股票价值＝下一年的预期股利 ÷（股票的期望收益率－股利的预期增长率）。由此我们可以得知，一个企业的股利增长率越高，其股票的价值越高。

### 特别提醒

股利增长率反映了企业股利的增长情况，是我们衡量一个企业发展能力的重要指标。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

# 第二十六节 财务综合分析：杜邦分析法

## 知识精要

杜邦分析法是将企业净资产收益率分解为多项财务比率的乘积，从而从各个财务比率的角度深入分析企业的盈利能力和所有者权益的回报水平。该分析方法由美国杜邦公司首次提出。

## 操作要点

杜邦分析法是一个综合反映净资产收益率的完整指标体系，它将几个用以评价企业经营成果和财务状况的比率有机地结合在一起。在杜邦分析法中，净资产收益率经过逐级分解可以表示为销售净利率、总资产周转率和权益乘数的乘积。具体分解情况如图 4-1 所示：

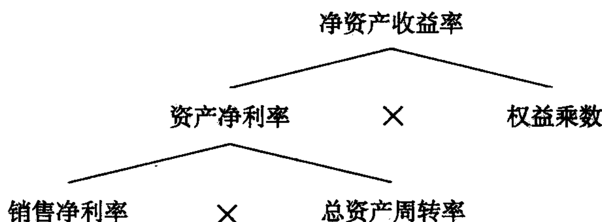



图4-1 净资产收益率分解图

杜邦分析法有以下几方面的特点：

**1. 层次清晰。**

杜邦分析法将净资产收益率逐级分解，使整个体系层次清晰、条理突出，可以让我们全面地了解一个企业的经营成果和财务状况。

**2. 反映了企业的盈利能力。**

杜邦分析法中包含了销售净利率，通过这个指标，我们可以分析一个企业的盈利能力以及该盈利能力对净资产收益率的影响。

**3. 反映了企业的营运能力。**

杜邦分析法将总资产周转率包含在其中，通过这个指标，我们可以分析一个企业的营运能力以及该营运能力对净资产收益率的影响。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



**4．反映了企业的偿债能力。**

杜邦分析法还包含了权益乘数，通过这个指标，我们可以分析一个企业的偿债能力以及该偿债能力对净资产收益率的影响。

### 特别提醒

杜邦分析法是一个完整的体系，在该体系中净资产收益率是其起点和核心，它的高低程度决定了企业股东所投入资本获利能力的大小。在杜邦分析法中，净资产收益率是由销售净利率、总资产周转率和权益乘数共同决定的。

## 第二十七节 怎样应用杜邦分析法

### 知识精要

净资产收益率＝净利润÷所有者权益总额＝（净利润÷营业收入）×（营业收入÷总资产平均余额）×（总资产÷所有者权益总额）＝销售净利率×总资产周转率×权益乘数，在利用杜邦分析法分析一个企业时，我们应该记住该公式。

### 操作要点

现有A、B两家企业，A企业今年的净利润为25万元，销售收入为500万元，总资产为400万元，所有者权益总额为200万元。B企业今年的净利润为18万元，销售收入为450万元，总资产为300万元，所有者权益总额为200万元。则两家企业净资产收益率的计算过程如下：

A企业的净资产收益率＝销售净利率×总资产周转率×权益乘数＝$5\% \times 1.25 \times 2=12.5\%$；

B企业的净资产收益率＝销售净利率×总资产周转率×权益乘数＝$4\% \times 1.5 \times 1.5=9\%$。

由此，我们可以得知A企业的净资产收益率高于B企业，其综合盈利水平较高，这主要是因为A企业的销售净利率和权益乘数比B企业高。此外，B企业的总资产周转率比A企业高，这说明B企业的资产营运状况较好。因此，在

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

今后的生产经营中，B 企业应该加强管理，提高其销售收入的盈利能力，从而提高其净资产收益率。

### 特别提醒

杜邦分析法是财务指标的综合运用，其从不同的角度分析了一个企业的净资产收益率，我们在对一个企业进行分析时应学会利用此分析方法。

**趣味链接：杜邦分析法的局限性**

杜邦分析法中只包含了企业的财务信息，不能全面反映企业的真正实力。在市场经济迅速发展的今天，无形资产对于企业的作用越来越明显，尤其是对于高科技企业来说，谁拥有先进的技术，谁就拥有了竞争力。而杜邦分析法却不能反映企业无形资产的情况，因此，在运用杜邦分析法时，应注意结合企业的其他信息。

## 第二十八节 市盈率

### 知识精要

市盈率是股票每股市价与每股收益的比值，它是评估股价水平的重要指标之一。

### 操作要点

市盈率 = 每股市价 ÷ 每股收益。每股市价通常采用最新的收盘价，每股收益可以直接采用利润表中的数值，也可以追踪多位分析师的预测，采用他们所得出的预估平均值。

市盈率是用来衡量股票的价格是被高估还是被低估的指标。一般来说，如果一家企业股票的市盈率较高，那么说明投资者看好这只股票，但也有可能说明该企业的股票价格有泡沫，价值被高估。反之，如果一家企业股票的市盈率较低，说明投资者不看好该股票，也有可能说明该股票价值被低估，投资者可

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



以以较低价格购入该企业的股票从而取得一定的回报。在运用市盈率进行投资时，我们需要注意的是我们所比较的股票最好属于同一个行业。因为在这种情况下，市盈率才具有可比性。

### 特别提醒

市盈率是评估股票价格的重要依据，在决定是否对一家公司进行投资时，不仅应关注其市盈率，还应关注同行业其他公司的市盈率以及各公司除了市盈率之外的其他相关信息。

## 第二十九节 市净率

### 知识精要

市净率是指股票的每股市价与股票的每股净资产的比值，它是我们进行投资分析时的重要指标。一般来说，股票的市净率越低，投资价值越高，反之，则投资价值越低。

### 操作要点

市净率 = 每股市价 ÷ 每股净资产。每股市价通常采用最新的收盘价，每股净资产是指资产负债表中的所有者权益除以发行在外的普通股股数。

在投资时，我们经常通过市净率来进行决策。如果一个企业的每股净资产高于每股市价，说明该股票价值被低估，其每股市价的上市空间就较大，投资价值就高。但在实际中，每股市价往往高于每股净资产，这说明投资者看好企业未来的发展。此外，市净率还是企业发行新股时初始价格的重要参照标准。

### 特别提醒

市净率是我们进行投资决策时的重要工具，它能够帮助我们找到那些通过较少投入获得较高产出的股票。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

# 第五章 现金管理
## ——管好企业的“钱袋子”

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

# 第一节 什么是现金管理

## 知识精要

现金管理就是对企业所拥有的现金进行管理，提高现金的使用效率。这里的现金是广义的现金，包括库存现金和银行存款。现金是一个企业流动性最大的资产，也是最容易出问题的资产。如今，市场竞争日益激烈，一个企业的现金管理水平往往决定着该企业的生死存亡。

## 操作要点

企业的现金管理主要可以从预算和控制两方面出发：

**1. 预算。**

它是指企业根据以往的运营情况编制未来一定时期内的现金收支计划，从而确定企业现金的最佳持有量。一般来说，如果一个企业能够准确地预测其未来的现金流，就可以为企业的生产经营做好充分的准备。一个企业的现金预算可以分为短期、中期和长期预算。通常，现金预算的准确性随着期限的增长而降低。一个企业选择哪种期限的现金预算需结合企业的具体情况而定。

**2. 控制。**

它是指按照现金预算对企业的现金流进行控制，包括对企业收付款的控制、对库存现金的控制等。对现金流进行控制有利于管理层了解企业资金的整体运营情况，从而使企业的现金按照预定的计划运转，保证企业现金流的畅通。

## 特别提醒

企业每天有各种各样的生产经营活动，而几乎每项活动都会产生现金流，如销售商品、提供劳务取得现金，购买原材料、支付工资需支付现金。一个企

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



业要想生存，就必须保证现金流的畅通，而现金流是否畅通关键在于企业对现金的管理。

## 第二节 企业持有一定数量现金的动机

### 知识精要

现金是一个企业重要的流动资产，是一个企业的运营命脉。企业只有持有一定数量的现金，才有可能有效处理生产经营活动中遇到的各种突发问题。

### 操作要点

一般来说，企业持有一定数量现金的动机主要有以下几方面：

**1. 交易性需求。**

它是指企业为了维持正常经营活动和日常周转所需持有的现金。比如，支付原材料的货款、支付职工工资等。一般来说，企业在生产经营过程中很难做到收支平衡，且收入与支出往往不能同步发生。一旦企业的收入小于支出，该企业的现金流就会出现问题。因此，企业需要持有一定数量的现金来维持正常的经营活动。

**2. 预防性需求。**

它是指企业为了应对意外情况所需持有的现金。意外事件具有不确定性，企业无法预知，然而一旦发生就可能给企业的现金流带来不利影响。因此，企业应持有一定数量的现金来应对突发事件。

**3. 投机性需求。**

它是指企业为了把握突然出现的良机以获得较高收益而持有的现金。如原材料价格突然下降等。这种机会可遇而不可求，因此，企业应该持有一定数量的现金来抓住突然出现的良机。

### 特别提醒

现金是企业持续经营的前提，只有持有一定数量的现金，企业才能应对各种意外事件。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

## 第三节 持有现金要付出什么代价

### 知识精要

企业持有一定数量的现金有利于其应对各种突发事件，但企业在持有现金的同时也需付出一些代价，作为其获益的成本。

### 操作要点

通常，企业持有现金会产生机会成本、管理成本和短缺成本。具体如下：

1. 机会成本。

企业如果持有一定数量的现金，这部分现金就不可以用于其他投资，从而丧失了一些投资机会，这就意味着企业会丧失一部分收益，这就是机会成本。一般来说，机会成本与现金持有量成正向变化关系。

2. 管理成本。

指管理现金所需的各种费用，如现金管理人员的工资、为了保障现金安全而必须支付的费用等。一般来说，管理成本是一种固定成本，其与现金持有量之间没有明显的比例关系。

3. 短缺成本。

指现金短缺时需付出的代价，如因缺少现金而造成企业停产、因缺少现金而造成企业违约等。一般来说，短缺成本与现金持有量成反向变化关系。

一个企业持有现金的总成本为机会成本、管理成本和短缺成本之和。企业在进行现金管理时，应合理规划现金持有量，使持有现金的总成本最低。

### 特别提醒

有得必有失，企业持有一定量的现金既会给企业带来一些有利影响，也会给企业带来不利影响。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



**趣味链接：国际货币基金组织**

国际货币基金组织成立于1945年12月27日，正式运作是在1947年3月1日。该组织的作用是监督各国的贸易和货币汇率，并为各国提供资金和技术支持。国际货币基金组织的决策和指导机构为临时委员会，该委员会共有董事24名。中国是国际货币基金组织的创始国之一。

## 第四节 怎样确定最佳现金持有量

### 知识精要

在企业中，持有的现金过多，会造成资金闲置，丧失很多不错的投资机会，从而使资金的使用效率下降；持有的现金太少，又不能满足企业的日常生产经营活动，给企业带来一定的经济损失，从而使企业面临一定的风险。因此，我们应该采用一定的方法来确定现金的最佳持有量。

### 操作要点

最佳现金持有量将现金的流动性和利用效率都考虑在内，合理地平衡了两者之间的关系。最佳现金持有量就是机会成本、管理成本和短缺成本之和最低的现金持有量。

现有一家制造企业，正在为应该持有多少现金而犯愁。目前，该企业的财务部门有三种方案供老总选择。具体情况如表5-1所示：

**表5-1 现金持有方案**

单位：元

| 方案 | A | B | C |
|---|---|---|---|
| 现金持有量 | 30000 | 60000 | 90000 |
| 机会成本 | 2500 | 5000 | 8000 |
| 管理成本 | 2000 | 2000 | 2000 |
| 短缺成本 | 6500 | 3500 | 1500 |
| 总成本 | 11000 | 10500 | 11500 |

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

通过上表，我们可以得知，B 方案的总成本最低，该企业的最佳现金持有量是 60000 元。此外，我们可以发现，机会成本随着现金持有量的增加而增加，短缺成本随着现金持有量的增加而减少，管理成本保持不变。

### 特别提醒

确定企业的最佳现金持有量，对于一个企业的持续经营和获利能力非常重要。管理层在对现金进行管理时，应学会计算本企业的最佳现金持有量。

## 第五节 如何控制现金风险

### 知识精要

现金就像企业的血液，是企业生存与发展的前提。一个企业的现金流一旦出现问题，就可能面临倒闭的风险。因此，企业应该时刻控制现金风险。

### 操作要点

企业在控制现金风险时，应注意以下几个方面：

**1. 严禁以个人储蓄存款的方式存储企业现金。**

企业的现金收入应由财会部门统一管理。不论在什么情况下，个人都不可以将企业的现金以个人储蓄方式存入银行。

**2. 严禁以“白条”抵库。**

“白条”是指那些没有经过任何审批流程的凭据，如借据等。由于“白条”的不规范性，其具有很大的危害性。如用“白条”抵库，随意性大，财务人员很可能利用“白条”挪用公款；“白条”无据可查，不便于管理。

**3. 严禁设立“小金库”。**

“小金库”是指未列入本企业财务部门账内或未纳入预算管理，私存私放的各类现金和银行存款。它为侵占资产、隐瞒收入等违法行为提供了条件，是财务舞弊的重要手段。

**4. 盘点库存现金。**

它是指将库存现金的账面金额与实存金额进行核对，包括出纳人员每日清

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



点现金和审核人员抽查现金。对库存现金进行盘点，可以防止现金丢失或被贪污，是控制现金风险的重要手段。

### 特别提醒

控制现金风险对于企业的财产安全和正常经营十分重要，管理层应在管理活动中重视现金风险的控制。

## 第六节 银行对账单

### 知识精要

银行对账单是证实企业业务往来和资金流动的依据，它是银行和企业进行账务核对的单据。企业在很多情况下都需要用到对账单，如验资、审计等。

### 操作要点

通常，银行对账单具有以下几方面特征：

**1．客观性。**

银行的一项重要职责就是客观地记录一个企业所发生的每笔资金变动，并定期将其打印形成银行对账单，从而以此为依据和企业进行对账。因此，银行对账单是从企业外部获得的一种凭证，是银行和企业进行对账的直接凭证，具有客观性。

**2．真实性。**

企业在生产经营活动中发生的资金业务几乎都要通过银行进行结转，而银行会真实地将每一笔业务记录下来。因此，从银行获得的银行对账单是企业资金变动的真实反映，具有真实可靠性。

**3．全面性。**

一般来说，企业发生的每一笔资金业务都会被银行记录并反映在银行对账单上。因此，银行对账单能够全面反映一个企业的资金运转情况，详细地记录每一笔资金业务。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

### 特别提醒

银行对账单是企业和银行进行对账的重要依据，它具有客观性、真实性和全面性。

**趣味链接：世界银行**

世界银行成立于 1945 年 12 月 27 日，总部设在美国首都华盛顿。世界银行的主要职责就是向发展中国家提供低息贷款、无息贷款和捐款，帮助这些国家克服贫困。目前，世界银行与我国也有合作关系，向我国提供各种贷款。

## 第七节 银行存款余额调节表

### 知识精要

银行存款余额调节表分为两列，它们分别以银行对账单余额与企业账面余额作为起点，然后在此基础上补记对方已经记账而本方尚未记账的金额，以使双方余额达成一致。它是我们核对银行存款的重要工具。

### 操作要点

银行存款余额调节表基本格式如表 5-2 所示：

**表 5-2 银行存款余额调节表**

| 项目 | 金额 | 项目 | 金额 |
|---|---|---|---|
| 银行存款日记账余额 | | 银行对账单余额 | |
| 加：银行已收企业未收款 | | 加：企业已收银行未收款 | |
| 减：银行已付企业未付款 | | 减：企业已付银行未付款 | |
| 调节后存款余额 | | 调节后存款余额 | |

如果一个企业的银行存款不存在问题，那么银行存款余额调节表的两列数据应该相等，即银行存款日记账余额＋银行已收企业未收款－银行已付企业未

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



付款＝银行对账单余额＋企业已收银行未收款－企业已付银行未付款。如果经过调整后，双方的余额仍不相等，则需要进一步进行对账，查找原因。通常，这些原因包括未全部查出未达账项、一方的记账出现差错等。

### 特别提醒

银行存款余额调节表作为银行存款的附带资料，其主要目的就是查找企业账目与银行账目之间的差异，从而核对企业银行存款的正确性。经过调整后的余额是企业银行存款的真实余额，反映了一个企业可以利用的银行存款的最大值。

## 第八节 银行存款如何管理

### 知识精要

银行存款是企业重要的资产，是企业不断发展的资金来源。一旦银行存款出现问题，企业就很可能面临破产的风险。因此，企业应加强银行存款的管理。

### 操作要点

在对银行存款进行管理时，企业可以从以下两个方面着手：

1. 支票管理。

如今，许多银行存款舞弊案都与支票有关，企业应该加强支票管理以降低银行存款的风险。企业支票的管理包括以下几个方面：

（1）授权。企业在使用支票时应首先由经办人员填写具体的单据并经财务负责人和总经理签字同意，然后由出纳人员开具。凡没有经过该程序的人员，一律不能取得支票。

（2）管理。为了保障支票的安全性，支票应由专人保管。通常，企业的支票由出纳保管。出纳对于支票只有保管权没有支配权，其只有拿到经批准的单据后才可以签发支票。

（3）及时登记。对于支票的签发应该及时进行登记，这样可以方便支票的管理，防止支票丢失。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

**2. 对账管理。**

企业应该每月与银行进行对账，以确保银行存款的安全性和准确性。通过与银行对账，企业可以发现账面余额与银行对账单余额的不同，从而找出差异，并查找形成这些差异的原因。

### 特别提醒

银行存款的管理对于企业来说非常重要，管理层在对企业进行经营管理时应关注银行存款的管理。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

# 第六章 应收账款

## ——到账的才是钱

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

## 第一节 什么是应收账款

### 知识精要

应收账款产生的前提是企业的主营业务，如销售商品、提供劳务，它是企业应向对方收取的款项，是企业的一项债权。应收账款通常与销售收入密切相关。

### 操作要点

应收账款是一个企业向对方企业索取款项的一项债权，是否能够收回这些款项具有一定的不确定性。一般来说，企业的每项应收账款都有发生坏账的可能性。

赊销可以使一个企业资金周转速度放慢，从而加大企业的经营成本。一般情况下，应收账款的时间跨度越长，其发生坏账的可能性越大，企业面临的风险也就越大。企业的管理层在进行赊销时应做好充分的准备工作，以确保已将应收账款的风险降至最低。通常，在进行赊销之前，管理层需要对客户的信用进行详细的调查，只有信用等级较高的客户才可以享受赊销的待遇。

### 特别提醒

应收账款是企业的重要流动资产，也是企业的重点管理对象。应收账款是否能够顺利收回取决于对方的信用与行为。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



# 第二节 应收账款为何存在

## 知识精要

应收账款伴随着企业的销售收入而产生，它的存在是由很多因素决定的。应收账款是当今市场经济体系中不可或缺的一部分。

## 操作要点

一般来说，应收账款存在的原因主要有以下几种：

**1．市场竞争。**

当前，随着经济全球化的发展，市场竞争越来越激烈。各个企业为了能在激烈的市场竞争中生存下来，必须利用各种手段扩大销售，如提高产品的质量、降低产品的价格、进行广告宣传等。其中，比较重要的途径就是赊销。通常，客户可以从赊销中得到周转资金的好处，因此，赊销有利于招揽客户，扩大企业的市场占有率，于是就产生了应收账款。

**2．销售和收款的时间差。**

通常，对于大型企业来讲，其发货时间和实际收到货款的时间往往存在差异，这就产生了应收账款。

## 特别提醒

为了在竞争激烈的市场中求得生存，赊销已经成为很多企业扩大销售、提高市场占有率的必要手段，这是应收账款产生的重要原因。

**趣味链接：预付账款**

预付账款是指企业按照合同规定向供货单位预付的款项，它属于企业的流动资产，如企业预付的原材料货款、企业预付的商品定金等。虽然这笔款项已经支付给供货方，企业失去了这笔款项的所有权，但这笔款项实质上仍由企业控制，因此，它是企业的资产。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

## 第三节 应收账款管理技巧之一：延长信用期要有度

### 知识精要

应收账款是一个企业销售收入的主要来源，合理地管理应收账款可以降低应收账款的坏账风险，使企业获得更高的利润。在对应收账款进行管理时，对于特殊的应收账款可以延长信用期，但一定要把握好这个度。

### 操作要点

在把握是否给客户延长信用期上，企业应考虑下面两种情况：

**1. 客户无力付款。**

是指客户在生产经营活动中遇到了困难，陷入了财务困境，从而无法按时付款。在这种情况下，客户不是有意为之，企业应首先对该客户的具体情况进行详细的调查，然后再决定能否给予延期付款。若客户只是陷入短暂的财务困境，经过自己的努力可以东山再起，就可以给予一定的延期。但在这个过程中不要让自己的同情心泛滥，使企业蒙受损失。

**2. 客户故意拖延。**

是指客户明明有支付能力，但其为了自己的利益，故意拖延付款的时间，找各种理由拒绝付款。在这种情况下，企业就不可以给予延期付款的待遇，并且还要采取一些讨债措施达到收款目的。常用的讨债方式有信件通知、上门谈判、电话通知等。一般来说，向短期欠款客户催款时，可以采用书面催收通知书等方式；向长期欠款客户催款时，可以采用上门谈判等方式，特殊情况下可以通过法律方式解决。

### 特别提醒

有时适当地延长应收账款的信用期，对于应收账款的管理十分必要，但在这个过程中，一定要把握好度。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



## 第四节 应收账款管理技巧之二：赊销要看对象

### 知识精要

赊销是现代企业必备的促销手段，它是企业扩大销售、占领市场的有力工具。但企业在赊销前一定要调查客户的信用度，降低应收账款无法收回的风险。

### 操作要点

企业在赊销前应该了解客户的信用情况，从而决定与该客户交易规模的大小、交易方式、付款期限等。一般情况下，我们可以通过“5C”系统来评价客户的资信程度。“5C”是指客户的品质（Character）、能力（Capacity）、资本（Capital）、抵押（Collateral）和条件（Condition）。具体如下：

1．品质。

指客户的信誉，是评价客户资信程度的重要依据。我们可以依据客户的历史交易信息及其在社会上的口碑来评价一个企业的品质。通常，在过去交易过程中能够及时付款且口碑良好的企业，其信誉度较高，赖账的风险较小。

2．能力。

指客户实际偿还债务的能力。我们可以通过之前所介绍的评价企业偿债能力的指标来衡量一个企业的能力。一般来说，那些指标较高的企业，其偿债能力较好，应收账款发生坏账的风险较小。

3．资本。

指客户的财务状况。我们可以通过资产负债表的相关数据衡量一个企业的资本。一般来说，公司的资产越多，公司规模越大，其财务状况越好，赖账的风险越小。

4．抵押。

指客户无法偿还负债时可以用来抵押的资产或者为其付款的担保人。一般来说，如果客户拥有可以用来抵押的资产或替其偿债的担保人，那么应收账款无法回收的可能性就较小。

5．条件。

指影响客户偿债能力的其他经济因素。企业应根据客户以往付款历史考察其在金融危机、通货膨胀来临时是否会履约付款。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

### 特别提醒

赊销是应收账款产生的前提，赊销的风险会带来应收账款的风险。因此，在赊销前，应谨慎对待赊销对象。

## 第五节 应收账款管理技巧之三：定期核对往来账

### 知识精要

为了确保应收账款的准确性，企业应该定期对应收账款进行核对，并由相关负责人签字，以作为对账的依据。

### 操作要点

企业在进行日常往来对账时，可以采用如下格式的对账单（如图 6-1 所示）：

**往来款项对账单**

××公司：

请贵公司核对附件中的往来账款，如果确认无误，烦请签字并加盖财务章后寄回我公司。若有不符之处，请来电询问，并将不符的金额反馈给我们。谢谢！

联系人：　　联系电话：　　传真：　　地址：　　邮编：　　日期：

图6-1 对账单示例

在发送对账单的同时要附上对账的表格，这种表格一般是用 Excel 做的。表格中包含了合同号、金额、项目名称等。企业可以根据自己的情况制作对账表格。

一般来说，核对往来账是由债权人企业发起的。债权人企业定期与对方核对应收账款，一方面可以确保应收账款的准确性，发现漏记或多记的应收账款，另一方面可以防止财务人员通过应收账款进行舞弊，侵占公司财产。

### 特别提醒

定期核对往来账对于应收账款的管理十分重要，它有助于随时发现应收账款的错误，确保应收账款的安全性和准确性。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



# 第六节 应收账款管理技巧之四：谨防坏账

## 知识精要

坏账就是企业无法收回的应收账款，其对于企业来说是一种损失。在对应收账款进行管理时，应谨防坏账。

## 操作要点

在企业中，防止坏账的发生可以通过以下两条途径：

1. 设立合理的信用标准。

信用标准是企业可以接受的有关客户信用方面的最低标准。一般来说，一个企业的信用标准越严，该企业应收账款发生坏账损失的可能性越小，但较严的信用标准不利于企业的销售。反之，如果一个企业的信用标准较宽，那么该企业发生坏账损失的可能性就会较大，但这可能会刺激一个企业的销售。因此，企业应该合理地权衡这两方面的因素，设立一个合理的信用标准。

2. 编制应收账款账龄分析表。

应收账款账龄分析表将一个企业的所有应收账款包含在内。通过此表，企业一方面可以清楚地了解各项应收账款的账龄分布情况，另一方面可以通过分析各项应收账款的账龄来判断其发生坏账的可能性。应收账款账龄分析表没有固定的格式，企业可以根据自己的情况进行编制。表 6-1 就是应收账款账龄分析表的一种格式。

表 6-1 应收账款账龄分析表

| 客户名称 | 金额 | 占总额的比重 | 信用期内 | 过期 30 天内 | 过期 30～60 天 | 过期 60～90 天 | 过期 90～180 天 | 过期 180 天以上 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

### 特别提醒

坏账会对企业产生不利的影响，只有降低坏账发生的可能性，才会给企业带来更多的利润。

**趣味链接：坏账损失**

坏账损失是指企业因坏账而产生的损失。一般而言，当债务人死亡、债务人破产或者债务人很长时间内没有偿还应收账款，且企业收回该应收账款的可能性很小时，企业就应该将这些应收账款确认为坏账。

## 第七节 催账技巧之事前准备

### 知识精要

应收账款一旦形成，就可能面临着无法到期收回的问题，因此，企业催账是在所难免的。在催账过程中，催账人员与欠款者之间往往存在着紧张而微妙的关系，为了合理处理这种关系，催账人员在催账之前应做好充分的准备。

### 操作要点

催账人员在催账之前应充分了解对方企业的性质、欠款金额、欠款时间的长短等信息，以便针对不同的情况应用不同的催账方式。具体情况如下：

1．企业的性质。

欠款企业的性质不同，采用的催账策略也应不同。一般来说，欠款企业的性质可以分为三类：非常重视形象的企业，如国有大型企业等，这些企业比较重视自己的形象，催账时应注意给对方留面子；企业的老朋友，指与企业有着长期往来关系的客户，对这些企业进行催账时，应讲情面，给予优待；企业的新朋友，指与企业往来不久的客户，对这些企业进行催账时，要视具体情况具体对待。

2．欠款金额。

欠款金额不同，催账策略也应不同。对于金额较大的欠款应该加大催账力度，

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



对于金额较小的欠款可以给予一定的放松。

**3. 欠款时间的长短。**

欠款时间不同，催账策略也应不同。对于欠款时间较长的应收账款应加紧催收，以降低坏账发生的风险；反之，则可以减小催账的力度。

### 特别提醒

为防止坏账的产生，企业催账在所难免，但要想催账成功，就应在事前做好充分的准备。

## 第八节 催账技巧之时机选择

### 知识精要

企业在催账的过程中经常会遇到对方企业敷衍了事，它们会找各种理由故意往后拖延。要想降低这种事情的发生几率，就要选择较好的时机。

### 操作要点

所谓选择好时机催账，就是指我们应该注意催账时间的选择。

如果我们在月末或邻近下班时催账，正好给了对方拖延的理由，他们的回答一般都是“现在已经月末了，财务正在结账，下月一定偿还”或“现在已经快到下班时间了，明天一定让财务还款”等类似的话。这就给企业的催账工作带来了不必要的障碍。

我们应该选择在月初或上班时间进行催账。这样，一方面可以避免对方拖延，有利于催账成功，另一方面也向对方显示了我方的重视程度。此外，在月初或上班时间进行催账，还可以让对方有充分准备的时间。

### 特别提醒

时机选择的好坏对于催账成功与否至关重要，企业在催账时，应该选择合适的时间，以提高催账的成功率。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

# 第九节 催账技巧之良好心态

## 知识精要

在催账的过程中，我们会遇到各种各样的阻力，这时就需要有良好的心态，与欠款企业谈判到底。

## 操作要点

催账人员催账时应具备以下心态：

1．“厚脸皮”。

催账人员不要总担心对方企业会不愉快以致影响双方以后的关系，而应该抱有这样的心态：如果不催账，这笔应收账款就可能永远收不回来，也就不会有再与该欠款企业合作的可能了。

2．坚定立场。

催账人员应该这样想：对方企业所欠的钱本来就是我方企业的，索要该欠款是理所应当的，我一定要拿回来。只有抱有这样的心态，才能坚定自己催账的信心，有利于催账成功。

3．理直气壮。

欠款企业没有偿还到期债务，本来就理亏，理亏必然心虚。因此，催账人员在催账时，应一直强调是我方支持了对方，我方在支持对方的同时付出了很多代价，还钱并不是对我方的照顾，而是对我方的回报。从这个角度出发，可能会使欠款企业觉得更加理亏，出于道德方面的考虑而将欠款尽快偿还。

## 特别提醒

催账对于大多数企业而言，是一件习以为常的事情，但在催账的过程中也会遇到很多令人烦恼的事情，因此催账一定要有良好的心态。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



## 第十节 催账技巧之坚持

### 知识精要

在催账的过程中，双方都有自己的立场，并且双方都会坚持自己的立场，在这种情况下，催账人员的丝毫退让都可能会导致前功尽弃。因此，催账人员应该坚持到底。

### 操作要点

坚持到底就是不改变自己最初的目的和欠款企业纠缠到底。当催账人员面对欠款企业时，其所说的每句话、采用的各种方式都是在向对方传达“你应该马上还钱”的意思，而欠款企业的各种理由也是在传达“我现在不可能还钱”的意思。在这场博弈中，双方各有各的立场，究竟谁会在这场博弈中胜出，就看谁能坚持到最后。

当前，企业间相互拖欠的现象到处可见，大家你欠我，我欠他，形成了一种恶性循环，谁也不愿意痛痛快快地偿还自己的欠款。在这种环境下，催账人员很容易底气不足，好像自己也变成了理亏的一方，从而暗自打退堂鼓。这种时候，催账人员最需要的就是坚持，只有坚持住了，才会打消对方继续拖延的念头，从而将对方的欠款及时收回。

### 特别提醒

坚持到底就是胜利。企业在催账的过程中一定要软磨硬泡，坚持到最后，从而将应收账款及时收回。

## 第十一节 催账技巧之步步推进

### 知识精要

为了维持与欠款企业的良好关系，在催账的过程中我们首先应该有礼有节，然后逐步跟进，特殊情况下可以采取强制手段。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

## 操作要点

在催账过程中，可以按照以下几个步骤来推进：

1．感谢信。

向对方企业发送感谢信，表达对客户的感谢之情，当然，在感谢之余还应该捎带一下还款的事宜。通常，这种方式对于非常注重自身形象的企业比较有用，这些企业在收到感谢信后会有一种优越感，从而增加其偿还欠款的主动性。

2．催款通知书。

如果通过上述方式无法收回欠款，我们就可以向对方企业发送正式的催款通知书，将欠款的具体事项通知对方，提醒其及时偿还借款。

3．律师函。

在采取了上述两步之后，如果欠款企业仍然无动于衷，我们就应采取进一步措施——向对方企业发送律师函。律师函不是正式的起诉通知书，其威吓的成分比较多，可以使欠款企业迫于压力而及时偿还欠款。

4．起诉。

如果以上程序都无效，我们就只能通过法律程序解决了。该措施一般情况下不建议使用，因为它会产生很多负面的影响，如使企业与欠款企业的关系彻底破裂等。

## 特别提醒

企业在催账时，应该采取步步推进的策略，只有当对方恶意拖延，已经到了无法调节的地步时，才可以采取一定的强制性手段。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

# 第七章 存货管理
## ——管好企业的“后院”

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

## 第一节 什么是存货管理

### 知识精要

存货管理是对企业存货的购入、保存、发出整个过程进行的综合管理。企业应该加强对存货的管理，从而提高企业经济效益。

### 操作要点

企业存货管理可以分为以下三种方式：

**1. 反应方式。**

是指企业内部并没有很多的存货，主要是根据顾客需求安排进货。采用这种方式，企业不会出现存货积压的现象，也不会占用企业大量的资金，但这种方式要求企业进货的渠道多且广，并且能建立信息系统进行供应链管理。

**2. 计划方式。**

企业根据以往的销售经验或市场调查，事先安排进货的数量。采用这种方式，企业很少会出现存货短缺的现象，但有可能因企业估计错误而造成存货积压的现象。

**3. 混合方式。**

企业将上述两种方式合理地结合在一起，在对存货进行管理时，既根据顾客需求进货，又事先安排进货。这种存货管理方式融合了上述两种方式的优点，是一种比较理想的存货管理模式。

### 特别提醒

存货是企业重要的流动资产，加强存货管理有助于提高企业的发展能力与盈利能力。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



# 第二节 为什么要重视存货管理

## 知识精要

存货是企业进行销售活动的基础，企业存货管理的好坏直接影响其销售利润的高低。在企业中，存货势必会占用大量的资金，加强存货管理可以提高这些资金的使用效率，从而提高企业的竞争力和盈利能力。

## 操作要点

对于一个企业来说，加强存货管理有以下几个重要作用：

1. 利于控制。

通过对存货进行有效的管理，可以使凌乱的存货变得整齐，从而有助于仓库管理人员对存货的进出进行登记，有效地控制存货，防止其丢失。

2. 方便存货盘点。

在企业中，对存货进行盘点已经是习以为常的事情，加强对存货的管理可以降低存货盘点的难度，增强存货盘点的准确性。

3. 利于决策。

在企业中，管理层需要根据企业的存货情况作出相关决策，加强企业存货的管理可以为管理层的决策提供可靠的资料。

4. 增加利润。

加强存货的管理可以降低库存，避免存货出现积压或短缺的情况，从而为企业经营活动的顺利进行提供保障，增加企业的利润。

## 特别提醒

企业实施有效的存货管理，可以降低该企业的资金占用量，并且提高存货的周转速度。因此，企业若想拥有较高的盈利能力，就应重视存货管理。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

## 第三节 存货的计价方法有哪些

### 知识精要

企业在日常的经营活动中，应合理地确定已发出存货和期末存货的实际成本。一般来说，我们应该采用相同的方法确定那些性质和用途相同的存货的实际成本。

### 操作要点

企业可以采用以下方法确定发出存货和期末存货的成本：

**1. 个别计价法。**

这种方法是指按照存货的实际购入成本或生产成本确定各批发出存货和期末存货的成本。个别计价法，符合实际情况，其成本计算较为准确，但工作量较大。这种方法适用于一些比较特殊的存货，如珠宝、黄金等贵重物品。

**2. 先进先出法。**

这种方法基于以下存货流转假设：先购入的存货先发出。在这种方法下，企业期末存货的成本是由最近购入或生产的材料成本、产品成本所决定的。

**3. 月末一次加权平均法。**

这种方法是指通过企业月初存货成本与本月进货成本的加权平均得出存货的单位成本。具体计算公式为：存货单位成本＝（月初存货的实际成本＋本月进货的实际成本）÷（月初存货数量＋本月进货数量）。本月进货的实际成本是指本月各批进货成本之和，本月进货数量是指本月各批进货数量之和。通过存货单位成本，我们就可以得出本月发出存货成本和本月月末存货成本。本月发出存货成本＝本月发出存货的数量 × 存货单位成本，本月月末存货成本＝月末存货的数量 × 存货单位成本。采用这种方法，可以在月末统一计算存货的单位成本，不用计较存货的实际成本，使用起来比较方便。

### 特别提醒

对存货的成本进行合理的计算是一个企业必须要做的事情，企业应该根据自己的情况确定存货的计价方法。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



**趣味链接：移动平均法**

移动平均法是一种存货计价方法，它属于平均法中的一种。采用这种方法时，每次发出存货，企业都要根据总成本和存货数量重新计算存货的单位成本。移动平均法可以有效地消除存货价格的随机波动，是一种比较平滑的存货计价方法。

## 第四节 存货管理会有哪些成本

### 知识精要

存货管理的成本是指管理存储在仓库里的货物所需的各种成本。具体可以分为取得成本、持有成本和缺货成本。

### 操作要点

**1. 取得成本。**

存货的取得成本是指企业为了获得存货而需花费的各种成本。一般来说，如果企业通过向外界购买取得存货，那么取得成本包括订货成本和购置成本。订货成本是指取得订货单所需的成本，如与供应商沟通所需的费用等。购置成本是指购买存货所需的成本，如存货的价款等。如果企业通过自已生产取得存货，则取得成本为应该计入企业存货的各项费用。取得成本一般与存货的数量呈正比例关系。

**2. 持有成本。**

存货的持有成本是指在保管存货的过程中所需花费的各种成本。如仓储人员的工资、仓库日常运作的水电费、存货所占用的资金带来的机会成本等。持有成本是一个企业管理存货的必要成本，一般与存货的数量没有什么关系。

**3. 缺货成本。**

存货的缺货成本是指存货供应中断而造成的损失。如因存货短缺而错失销售良机带来的损失、因存货短缺导致的企业违约产生的损失等。短缺成本一般与存货的数量呈反比例关系。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

### 特别提醒

企业在对存货进行管理时，会产生各种各样的成本，有效的存货管理应该是使存货的各项管理成本之和最小。

## 第五节 怎样确定存货经济订货量

### 知识精要

存货经济订货量是使存货成本最小的订货数量。企业在进行订货时应学会计算自己的经济订货量，从而使存货成本最小，提高自己的经济效益。

### 操作要点

在一个企业中，经济订货量的计算公式为：$Q^*=\sqrt{\frac{2AF}{C}}$。其中，$Q^*$ 代表企业每次订货的最佳数量，A 代表企业存货的年需求量，F 代表企业每次的订货成本，C 代表企业存货的单位存储成本。

比如，现有一家啤酒销售企业，其每年啤酒的销售量为 10000 瓶，每瓶啤酒的存储成本为 2 元，每次的订货成本为 25 元。则该啤酒企业经济订货量的计算过程如下：

$$Q^*=\sqrt{\frac{2AF}{C}}=\sqrt{\frac{2\times10000\times25}{2}}=500\text{（瓶）}$$

因此，该啤酒企业每次订货的最佳数量为 500 瓶。只有该企业每次按照这个数量进行订货，才可以使存货成本最小。

### 特别提醒

存货经济订货量可以降低存货成本，但我们在使用经济订货量时，还应考虑企业能否及时购进存货、存货的价格是否保持不变等因素。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



## 第六节 存货的价值一直不变吗

### 知识精要

企业购进存货后，存货的价值会一直不变吗？答案当然是否定的。存货在存储的过程中有可能会陈旧或被毁损，从而使其价值降低。我国的会计准则规定，企业在期末时应对存货进行全面的清查，如因各种原因使存货的账面成本高于其可变现净值，就应按照这两者的差额计提存货跌价准备。

### 操作要点

**1. 情况不同，计提存货跌价准备的方法也有所不同。**

我国的会计准则规定，当存在下列情况之一时，就说明存货发生了减值，应当对存货计提存货跌价准备。

（1）市价持续下跌，并且在可预见的未来无回升的希望。

（2）企业使用该项原材料生产的产品的成本大于产品的销售价格。

（3）企业因产品更新换代，原有库存原材料已不适应新产品的需要，而该原材料的市场价格又低于其账面成本。

（4）因企业所提供的商品或劳务过时或消费者偏好改变而使市场的需求发生变化，导致市场价格逐渐下跌。

（5）其他足以证明该项存货实质上已经发生减值的情形。

**2. 当存在下列情况之一时，说明存货的可变现净值为零，应将账面价值全部计提存货跌价准备。**

（1）已霉烂变质的存货。

（2）已过期且无转让价值的存货。

（3）生产中已不再需要，并且已无使用价值和转让价值的存货。

（4）其他足以证明已无使用价值和转让价值的存货。

### 特别提醒

企业的存货很容易发生减值，我们应定期对存货进行清查，并对减值的存货进行处理。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

**趣味链接：可变现净值**

存货可变现净值是指企业预估的存货售价减去企业预估的销售费用等相关费用后的余额。一般而言，只有用于出售的存货才有可变现净值。对于加工后才能出售的存货，可变现净值是指企业预估的存货售价减去企业预估的完工之前所发生的成本，再减去企业预估的销售费用及相关税费后的余额。

## 第七节 什么是存货跌价准备

### 知识精要

企业计提存货跌价准备的方法是存货的账面成本与可变现净值孰低法。当存货的可变现净值低于成本时，就应按照差额提取存货跌价准备。

### 操作要点

**1. 存货跌价准备的计提。**

一般来说，对于价值较大的商品，企业是按照单个项目计提存货跌价准备的。这种计提方法较为准确。但如果企业的存货单价较低、数量繁多，那么该企业可以按照存货的种类计提存货跌价准备。这种计提方法的准确性较低，但相对来说比较容易操作。

**2. 存货跌价准备的转回。**

如果致使存货发生减值的因素已经消失，存货的可变现净值已经回升，之前所计提的存货跌价准备就可以转回，这样的话可以增加企业的利润，是许多企业进行利润操纵的手段。

**3. 存货跌价准备的结转。**

如果企业已经对存货计提了存货跌价准备，那么当这些存货被卖出时，企业应结转已计提的存货跌价准备。存货跌价准备存在的前提是存货的存在，存货已经没了，存货跌价准备也应随之消失。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



### 特别提醒

存货跌价准备是因存货发生减值而计提的，其会减少企业的利润。因此，企业在日常的生产经营活动中应加强存货管理，降低存货减值的风险。

## 第八节 什么是存货盘点

### 知识精要

存货盘点是指定期或不定期地对企业的存货进行清点，以掌控存货的具体情况，避免存货积压或缺货情况发生及防止存货的丢失等。存货盘点是企业存货管理的必要手段。

### 操作要点

尽管企业每次进行盘点都要耗费大量的人力、物力，但它却是一项非常重要的任务。存货盘点的重要性可以从以下几方面反映出来：

**1．掌握存货的实存数量。**

通常，我们总是通过企业的账簿查看其存货的数量。通过存货盘点，可以让我们掌握存货的实存数量，从而了解账面上的存货数量是否与实存数量相符。

**2．掌握存货的损耗情况。**

我们很难通过企业的账面数字了解其存货的具体状况，而通过存货盘点，我们可以接触到存货实物，从而了解其破损、报废的具体情况，以便及时处理各种存货。

**3．掌握存货的积压或缺货情况。**

通过存货盘点，我们可以对企业的存货进行详细的了解，发现存货积压或短缺问题，并及时处理这些问题。

**4．了解存货的存放环境。**

仓库是存货的存储场地，其环境质量可能会直接影响到存货的状况。通过存货盘点，我们可以整理存货的存放环境，避免存货不必要的损耗。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

### 特别提醒

存货盘点对于企业而言极其重要，企业可以根据盘点情况，发现存货的各种问题，从而加强存货管理，提高企业经济效益。

## 第九节 存货盘点的分类有哪些

### 知识精要

企业通常在月末、季末或年终对存货进行盘点。根据性质，存货盘点可以分为抽查盘点、临时盘点、年终盘点、循环盘点四类。

### 操作要点

**1. 抽查盘点。**

它是指突击性的盘点，通常是由审查单位等外界单位发起的。抽查盘点的目的是了解企业账面的存货是否还在仓库里及对企业的存货管理工作进行审核。

**2. 临时盘点。**

它是指企业因特殊目的而对存货进行盘点。如企业临时需要知道某一种存货的具体数量等。

**3. 年终盘点。**

它是一次定期的、规模较大且比较全面的盘点工作。一般来说，企业每年年终都应对存货进行全面的盘点。年终盘点可以让我们了解企业所有存货的具体情况，对于企业的存货管理工作十分重要。

**4. 循环盘点。**

当今时代，企业大都采用信息化管理，这就为存货盘点提供了新的工具。为了盘点的方便，企业可以将存货按其重要性分为不同等级，然后赋予其不同的盘点条码，以后就可以运用信息工具进行周期性的盘点工作了。

### 特别提醒

存货盘点有多个种类，每种存货盘点的目的有所不同，各个企业应该根据自己的具体情况选择合适的盘点种类。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



**趣味链接：永续盘存制和实地盘存制**

永续盘存制是指每发生一笔经济业务，企业都要对相关存货的数量变动进行登记，并及时结算各种存货的账面余额。这种方法虽然比较复杂，但有利于企业的存货管理。实地盘存制是指企业通过定期实地清查存货来确定存货的剩余数量，从而计算存货的发出数量等。这种方法虽然比较简单，但不能及时反映存货的变动情况。

## 第十节 存货的 ABC 管理法

### 知识精要

存货的 ABC 管理法就是指首先根据存货的重要程度将存货分为不同等级，然后对这些不同等级的存货采用不同的管理和控制方法。

### 操作要点

ABC 分类管理法根据存货的品种和占用资金的多少将存货分为以下三类：

1.A 类存货。

指企业特别重要的存货。虽然这些存货品种少，约占所有存货品种的 10%，但其却占用了企业大量的资金，约占企业资金的 70%。A 类存货是企业的重点管理对象。

2.B 类存货。

指企业一般重要的存货。该类存货所占的品种比例和所占的资金比例大体上相近，都是 20% 左右。对于 B 类存货，企业进行常规管理就可以了，没有必要像 A 类存货那么严格。

3.C 类存货。

指企业不重要的存货。这类存货品种最多，约占所有存货品种的 70%，但其所占用的资金却较少，约占企业资金的 10%。由于该类存货品种多，占用的资金少，因此不应投入过多精力进行管理，管理步骤也可简化。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

### 特别提醒

在企业中，存货不仅品种繁多而且数量巨大。在资源有限的情况下，企业不可能对所有存货一视同仁，存货的 ABC 管理法可以将企业有限的资源进行合理的配置。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

# 第八章 资金时间价值

## ——让时间为你赚钱

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

## 第一节 什么是资金时间价值

### 知识精要

资金时间价值是指资金在一段时间后的增值额。比如，资金存入银行会产生利息，进行投资会产生收益。由于资金时间价值的存在，在不考虑风险和通货膨胀的情况下，现在所持有的资金比未来等量的资金更有价值。

### 操作要点

一般来说，资金时间价值可以用相对数表示，也可以用绝对数表示：

1. 相对数。

相对数是指在既没有风险又没有通货膨胀条件下的利息率。这里的利息率实际是指社会资金的平均收益率，它是利润平均化之后的结果。资金时间价值的利息率，应建立在社会资金平均收益率的基础上，但其不应高于社会资金平均收益率。

2. 绝对数。

绝对数是指资金在经过一段时间的周转后所带来的真实增值额。通常，我们可以用现有的资金额与时间价值率的乘积来表示这个增值额。绝对数表示的资金时间价值可以让我们清楚地了解资金究竟增值了多少，比较直观和容易理解。

### 特别提醒

一般来说，资金经过一段时间的周转运用，就会盈利增值。通常，资金的周转时间越长、利率越高，其所能获得的增值额也就越多。资金时间价值可以使现在一定数量的资金在若干年后变成更大数量的资金。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



# 第二节 资金时间价值为何存在

## 知识精要

资金时间价值是我们运用资金时应该考虑的因素，其存在的原因包括资源的稀缺性、资金的固有特征及人们的心理作用。

## 操作要点

**1. 资源的稀缺性。**

资金时间价值是资源稀缺性的体现。社会资源普遍具有稀缺性的特征，资金也不例外，现在所拥有的资金可以在不久的将来为社会带来更多价值，所以现在资金的价值要高于未来等量资金的价值，即资金具有时间价值。

**2. 资金的固有特征。**

在当前的市场经济环境中，由于各方面的原因，通货膨胀、货币贬值已经成为一种普遍现象。因此，现有资金的价值总会高于未来等量资金的价值。通常，市场中利息率一方面反映了通货膨胀的情况，一方面反映了资金时间价值。

**3. 人们的心理作用。**

我们通常都会有这种感觉，就是对当前事物的感知能力要强于对未来事物。当前的事物是我们所能确定的，而未来事物具有一定的不确定性。正是由于这种心理，人们总会比较重视现在，从而认为当前资金的价值要高于未来等量资金的价值，即资金具有时间价值。

## 特别提醒

资金时间价值是许多因素共同作用的结果，但不管是什么原因，资金时间价值的确存在，已经成为不可否认的事实。

**趣味链接：通货膨胀**

通货膨胀其实就是一种货币贬值、物价上涨的现象，形成这种现象的主要原因就是货币的发行量超过货币的需求量。通货膨胀可以分为需求拉动型通货膨胀和成本推动型通货膨胀。前者主要是由于物以稀为贵引起的物价上涨，后者主要是由于原材料上涨引起的物价上涨。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

# 第三节 现金流

## 知识精要

现金流是指企业在某项经济活动中产生的现金流入、流出及其总量情况。它是企业顺利进行一项经济活动的基础，是企业的血液。

## 操作要点

就某项经济活动而言，现金流可以分为三种：

**1. 初始现金流。**

通常，初始现金流是指经济活动开始时投入的现金，它是此项经济活动的现金流出。包括固定资产的投入，如固定资产的购建成本等；流动资产的投入，如购买材料的成本等；其他投资费用，如培训费等。

**2. 营业现金流。**

营业现金流是指企业从事一项经济活动的过程中所产生的现金流入和流出的数量。现金流入一般是指经营活动产生的现金收入，现金流出是指经营活动中的各项成本费用支出等。一个项目的净现金流是该项目的现金流入与现金流出的差额，计算公式为：净现金流 = 现金流入 − 现金流出。净现金流是我们在评估一项经济活动价值时的必要数据。

**3. 终结现金流。**

通常，终结现金流是指一项经济活动完结时所产生的现金流入，包括处理固定资产所取得的现金收入，收回原先垫付的各种流动资金等。终结现金流通常会增加一项经济活动的价值。

## 特别提醒

一个项目的现金流是该项目存在和运营的基础，对于企业评价该项目的价值十分重要。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



# 第四节 单利及复利

## 知识精要

单利是指每次只按固定的本金计算的利息，它不对本金未提取的利息计算利息。复利是指按照本金及其产生的利息计算利息，它将上期末的本利和作为下一期计算利息的本金，又称利滚利。

## 操作要点

1. 单利。

单利的计算公式为：$I=P\times r\times t$，$S=P\times(1+r\times t)$

其中，I 为利息额，P 为本金，即期初额，r 为利息率，t 为时间，S 为本金和利息之和，即本利和。

举个例子，在本年年初，张三将 10000 元存入银行，存期为三年。现在定期三年的年利率是 5%，则三年期满后张三可以获得多少利息，其获得的本利和又为多少？

在这个问题中，本金 P = 10000（元），年利率为 r = 5%，计息期 t = 3， 三年期满后的利息为：$I=P\times r\times t=10000\times 5\%\times 3=1500$（元），本利和为：$S=P\times(1+r\times t)=10000+1500=11500$（元）。

2. 复利。

如果是复利，本利和的计算公式为：$S=P\times(1+r)^t$

其中，P 为本金，即期初额，r 为利息率，t 为时间，S 为本金和利息之和，即本利和。

我们仍以上述材料为例，如果按照复利计算，则三年后张三可以获得的本利和为：$S=P\times(1+r)^t=10000\times(1+5\%)^3=11576.25$（元）

由此，我们可以得出，利率和时间都相同的情况下，运用复利进行计息可以让我们获得更多的收益。

## 特别提醒

单利和复利是我们在计算利息时两种不同的方法，相同条件下，复利可以使我们获得更多收益。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

# 第五节 名义利率和实际利率

## 知识精要

名义利率是指实际收到的利息数额与本金数额的比率，它没有将通货膨胀的因素排除在外。实际利率是指排除通货膨胀因素之后的利率。实际利率 = 名义利率 – 通货膨胀率。

## 操作要点

名义利率和实际利率存在着密切的关系。在物价水平不变、不存在通货膨胀的前提下，如果我们的银行存款是按年计算利息，那么其名义利率和实际利率相等；如果我们的银行存款按季或月计算利息，那么其实际利率就会大于名义利率。名义利率没有排除通货膨胀的因素，其在反映资金时间价值时存在缺陷，而实际利率就可以真实地反映资金时间价值。

比如，为了获取较为稳定的投资收益，张三购买了 100 张债券。债券的票面金额是 100 元，票面利率是 5%，当前市场的通货膨胀率为 4%。那么张三在名义利率和实际利率下分别可以获得多少收益?

按照名义利率计算，张三可获得的收益为：100 × 100 × 5%=500（元）

按照实际利率计算，张三可获得的收益为：100 × 100 ×（5%–4%）=100（元）

因此，通常通过名义利率计算的收益会大于通过实际利率计算的收益，如果通货膨胀率大于名义利率，实际利率就会出现负的情况。我们在投资时应考虑通货膨胀的影响。

## 特别提醒

一般来说，我们的银行存款及所购买的债券等在支付利息时都是按照名义利率来计算的。如果当前的通货膨胀比较严重，我们所获得的收益就会被通货膨胀侵蚀。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



# 第六节 何为单利情况下的终值和现值

## 知识精要

终值是指资金未来的价值，它是企业不同时点的资金在未来某一时点上的价值。通常，我们将终值记做F。现值是指资金当前的价值，它是企业不同时点的资金按照一定的折现率折现到现在的价值。通常，我们将现值记做P。单利情况下的终值是指现有资金在按照单利计算的情况下在未来某时点的价值。单利情况下的现值是指未来某时点的资金按照单利折合到现在所具有的价值。

## 操作要点

**1. 单利终值。**

单利终值的计算公式其实就是单利情况下本利和的计算公式，$F=P\times(1+n\times i)$，式中 $1+n\times i$ 为单利终值系数。

其中，P 为现值，i 为利息率，n 为时间，即计息期数，F 为单利情况下的终值。

**2. 单利现值。**

单利现值的计算其实就是单利终值的逆运算。通常，已知终值求现值的过程称为折现。单利现值的计算公式为：$P = F/(1 + n\times i)$，式中 $1/(1 + n\times i)$ 为单利现值系数。

李某的儿子将在三年后考大学，入学时需要交纳的总费用约为 10000 元。为了确保在三年后能够及时交上这部分费用，李某决定现在开始存钱，那么李某现在应该存多少钱才能在三年后拿到 10000 元呢？三年的定期存款利率为 5%。

通过单利现值公式，我们可以得知，李某现在应该存放的金额为：

$P = F/(1 + n\times i) =10000/(1+3\times 5\%) \approx 8696$（元）。

因此，李某现在去银行存放 8696 元，就可以在三年之后获得一万元，从而为儿子交读大学的费用。

## 特别提醒

单利是我们在存款或购买债券时经常使用的利率，单利下的终值和现值对我们进行各种决策十分重要。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

## 第七节 何为复利情况下的终值和现值

### 知识精要

复利情况下的终值是指现有资金在按照复利计算的情况下在未来某时点的价值。复利情况下的现值是指未来某时点的资金按照复利折合到现在所具有的价值。

### 操作要点

1. **复利终值。**

复利终值的计算公式其实就是复利情况下本利和的计算公式，$F = P\times(1 + i)^n$，式中 $(1 + i)^n$ 称为复利终值系数，通常，我们用符号（F/P，i，n）表示（见附表 1）。

在上式中，P 为现值，i 为利息率，n 为时间，即计息期数，F 为复利情况下的终值。

2. **复利现值。**

复利现值的计算其实就是复利终值的逆运算。复利现值的计算公式为：$P=F/(1 + i)^n$，式中 $1/(1 + i)^n$ 称为复利现值系数，通常，我们用符号（P/F，i，n）表示，例如（P/F，5%，3）表示 5% 的 3 期的 1 元的现值系数，查复利现值系数表（见附表 2）可得（P/F，5%，3）= 0.8638。

运用复利现值，我们可以计算在复利的情况下要想在未来获得某一特定的资金，现在必须投入的本金。仍以第六节李某为儿子存大学费用为例，如果按照复利计息，李某现在应该存放的金额为：

P=F×（P/F，5%，3）=10000×0.8638=8638（元）

因此，如果按照复利计息，李某现在去银行存放 8638 元，就可以在三年之后为儿子交读大学的费用。

### 特别提醒

复利是我们在贷款过程中经常使用的利率，学会计算复利情况下的终值和现值也是十分重要的。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



# 第八节 年金

## 知识精要

年金是指一段时间内现金流定期或不定期的流入或流出。通常这些现金流入或流出在每一期都是等额的。在日常的经营活动中，我们会遇到许多类似年金的现金流。

## 操作要点

通常，年金按其现金流的特点可以分为四类：

**1. 普通年金。**

普通年金，也称后付年金，它是指在一定时期内，每期期末都会发生等额的现金流入或现金流出。比如，企业投资了一个项目，该项目的运营期间是五年，在这五年里，企业每年年末都会获得10万元的收益，那么这种形式的现金流就是普通年金。

**2. 先付年金。**

先付年金，也称即付年金，它是指在一定时期内，每期期初都会发生等额的现金流入或现金流出。先付年金与普通年金现金流的形式相同，但现金流发生的时间不在年末，而是在年初。

**3. 递延年金。**

递延年金是指一定时期内，前段时期没有现金流的变动，隔若干期后才发生等额的现金流入或现金流出。比如，企业新建一个工厂，前两年由于各种原因没有正式投产，两年之后企业才开始投产，并在每年年末获得5万元的收益。

**4. 永续年金。**

永续年金是指无限期的等额现金流入或现金流出。其实，它是一种期限趋于无穷的普通年金。比如，职工退休之后的养老金，每年领取等额的现金。

## 特别提醒

年金形式的现金流是我们比较常见的现金流形式，了解什么是年金有利于企业进行各种决策。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

**趣味链接：企业年金**

企业年金，也称企业补充养老保险，它是企业自愿建立的、对基本养老保险起补充作用的养老保险。企业年金来源于发达国家，这些国家的市场经济比较自由，为企业年金的形成创造了条件。企业年金的目的在于提高企业员工退休后的生活水平，有利于我国城镇职工养老保险体系的完善。

## 第九节 普通年金的终值与现值

### 知识精要

普通年金终值是指在每期期末支付或收取等额现金的情况下，最后一期期末所有现金的价值。普通年金现值是指要想在每期期末支付或取得等额的现金，现在所需要的金额。

### 操作要点

**1. 普通年金终值。**

普通年金终值的计算公式为：$F=A\frac{(1+i)^{n}-1}{i}$，式中$\frac{(1+i)^{n}-1}{i}$称为普通年金终值系数，通常我们用（F/A，i，n）表示。

在上式中，F 为普通年金的终值，A 为每期的现金流入或流出，i 为利息率，n 为时间，即计息期数。

**2. 普通年金现值。**

普通年金现值的计算公式为：$P=A\frac{1-(1+i)^{-n}}{i}$，式中$\frac{1-(1+i)^{-n}}{i}$称为普通年金现值系数，通常我们用（P/A，i，n）表示。

在上式中，P 为普通年金的现值，A 为每期的现金流入或流出，i 为利息率，n 为时间，即计息期数。例如（P/A，10%，5）表示利率为 10%，期数为 5 的年金现值系数。

某企业现有一个项目，该项目的运营期为五年，每年年末可以为企业带来 10 万元的现金收益，则五年之后这些现金的终值是多少？将所有现金折现到现在其价值又为多少？利息率为 10%。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



查年金终值系数表（见附表3）知（F/A，10%，5）=6.1051；查年金现值系数表（见附表4）知（P/A，10%，5）=3.7908

五年之后的终值 F=A×（F/A，10%，5）=10%×6.1051=61.05（万元）

所有现金的现值 P=A×（P/A，10%，5）=10%×3.7908=37.908（万元）

### 特别提醒

学会普通年金的终值与现值的计算方法，可以让我们了解每期期末等额现金流的终值与现值，对于我们作出相关决策比较有用。

## 第十节 先付年金的终值与现值

### 知识精要

先付年金终值是指在每期期初支付或收取等额现金的情况下，最后一期期末所有现金的价值。先付年金现值是指要想在每期期初支付或取得等额的现金，现在所需要的金额。

### 操作要点

**1. 先付年金终值。**

先付年金终值的计算公式为：$F=A\times\{[(1+i)^{n+1}-1]/i-1\}$，式中 $[(1+i)^{(n+1)}-1]/i-1$ 称为先付年金终值系数，通常我们用 [（F/A，i，n+1）−1] 表示。

在上式中，F 为先付年金的终值，A 为每期的现金流入或流出，i 为利息率，n 为时间，即计息期数。在实际工作中，我们可以利用年金终值系数表查得(n+1)期的值减去 1 元得出 1 元的先付年金终值。

**2. 先付年金现值。**

先付年金现值的计算公式为：$P=A\times\{[1-(1+i)^{-(n+1)}]/i+1\}$，式中 $[1-(1+i)^{-(n+1)}]/i+1$ 称为先付年金现值系数，通常我们用 [（P/A，i，n−1）+1] 表示。

在上式中，P 为先付年金的现值，A 为每期的现金流入或流出，i 为利息率，n 为时间，即计息期数。在工作中，可以利用年金现值系数表查得（n−1）期

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

的值加上 1 元得出 1 元的先付年金现值。

某家制造企业想建一家分厂来扩大自己的规模，在建这家分厂的过程中，该企业需连续三年每年年初投入一万元，那么该家制造企业投入的所有资金在第三年年末的终值是多少？这些资金的现值又是多少？利息率为 10%。

查附表 3 和附表 4 得（F/A，10%，4）=4.641，（P/A，10%，2）=1.7355

第三年年末的终值：F=A[（F/A，10%，4）−1]=10000×（4.641−1）=36410（元）

这些资金的现值：P=A（P/A，10%，2）+1=10000×2.7355=27355（元）

### 特别提醒

企业在进行投资时经常会遇到先付年金形式的现金流，因此，学会计算此种现金流的终值和现值非常有用。

## 第十一节 递延年金的终值与现值

### 知识精要

递延年金终值是指当现金流以递延年金的形式存在时，最后一期期末所有现金的价值。递延年金现值是指当现金流以递延年金的形式存在时，所有现金折现到现在的价值。

### 操作要点

**1. 递延年金终值。**

对于递延年金终值来说，其大小与递延期无关，因此，计算递延年金终值的方法与计算普通年金终值的方法相同。即 $F=A\frac{(1+i)^n-1}{i}$。

**2. 递延年金现值。**

计算递延年金现值的方法有两种。假设递延年金有现金流的时间为 n 期，没有现金流的时间为 m 期。一种方法就是首先将递延年金视为 n 期的普通年金，求出这段时间期初的现值，然后再将该现值作为 m 期的终值折现到总期间的期初。用公式表示为：P=A×（P/A，i，n）×（P/F，i，m）

另一种方法就是假设实际没有现金流的期间也存在同样的现金流，首先求

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



得（m+n）期普通年金现值，然后再扣除我们所假设的现金流的现值。用公式表示为：P=A×[（P/A，i，m+n）－（P/A，i，m）]

在上式中，F 为年金的终值，P 为年金的现值，A 为每期的现金流入或流出，i 为利息率，m、n 为时间，即计息期数。

某企业刚刚建成一间工厂，预计两年后才能投产，投产后每年年末可以给企业带来一万元的收益，这种盈利的状况会持续五年，若利率为 10%，则该企业所有现金流的现值为多大?

这些资金的现值：P=A×（P/A，i，n）×（P/F，i，m）=10000×（P/A，10%，5）×（P/F，10%，2）≈ 31327（元），或 P=A×[（P/A，i，m+n）－（P/A，i，m）]= 10000×[（P/A，10%，7）－（P/A，10%，2）]≈ 31329（元）

### 特别提醒

递延年金作为年金的一种形式，在企业中经常发生，我们应该了解递延年金的终值和现值。

## 第十二节 永续年金的现值

### 知识精要

永续年金的现金流为无限期的普通年金，因此其没有终值。永续年金现值是指当现金流为无限期的普通年金时，所有现金折现到现在的价值。

### 操作要点

永续年金现值的计算公式为：P=A/i。其中 P 为永续年金的现值，A 为每期的现金流入或流出，i 为利息率。

某企业为了援助贫困的学生，想要在某一偏远的山村建立一个永久性的奖学金，每年计划颁发 5000 元的奖学金，若利率为 10%，那么现在应该存入多少?

现在存入的金额为：P=A/i=5000/10% = 50000（元）

因此现在存入 5 万元，就可以满足奖学金的支付需要。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

### 特别提醒

永续年金没有时间的限制，也就不存在终值。由于永续年金的特殊性，其现值的计算也较简单。

**趣味链接：企业年金的投资限制**

企业年金对于员工来说比较重要，因此为了保证企业年金的安全，在利用企业年金进行投资时，投资范围主要有以下几种：流动性较强的证券以及货币市场，如银行活期存款、短期债券等；具有固定收益的证券和中长期存款，如银行定期存款、企业债、国债等；对于权益类证券，如股票、股票基金等，其投资比例不得高于 30%。

## 第十三节 资金时间价值的影响因素之一：时间

### 知识精要

资金时间价值受各种因素的影响，其中影响比较明显的就是资金的使用时间。一般来说，在其他条件一定的情况下，资金的使用时间越长，其时间价值越大。反之，资金的使用时间越短，其时间价值越小。

### 操作要点

某企业有 10 万元的闲置资金，对于这笔资金的运用，有两种投资方案可供选择。第一种方案就是投资一个期限为 10 年的项目，第二个方案就是投资一个期限为 5 年的项目。若社会的平均投资收益率为 10%，且 10 年内不变。则针对各个项目而言，投资资金在投资期期末的价值应该为多少？

第一个投资方案的期末价值为：$10\times(1+10\%)^{10}\approx 26$（万元）

第二个投资方案的期末价值为：$10\times(1+10\%)^{5}\approx 16$（万元）

由此可知，第一个投资方案的期末价值大于第二个投资方案的期末价值，即在其他条件一定的情况下，资金的使用时间越长，其时间价值越大。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



### 特别提醒

时间是资金时间价值的重要影响因素，要想获得较高的资金时间价值，可以适当地延长资金的使用时间。

## 第十四节 资金时间价值的影响因素之二：现金流

### 知识精要

资金时间价值受各种因素的影响，而现金流的大小和现金流的分布会直接影响资金时间价值的大小。

### 操作要点

通常，现金流越大，资金时间价值越大。如果总投资一定，那么前期投入的资金越多，资金时间价值的负面效益越大；反之，如果后期投入的资金越多，则资金时间价值的负面效益越小。此外，如果资金的回收总额一定，那么早期回收的资金越多，资金时间价值的负面效益越小；反之，如果早期回收的资金越少，则资金时间价值的负面效益越大。企业在进行投资时，应考虑现金流的大小和分布对资金时间价值的影响。

某公司要投资一个 10 万元的项目，在投资过程中有两种方式可以选择：第一种方式是在项目开始时一次性投入 10 万元；第二种方式是在项目开始时投入 5 万元，两年之后再投入 5 万元。该项目的持续时间为 5 年，社会的平均投资收益率为 10%，则该公司应该采用哪种投资方式？

用第一种投资方式，资金的现值为：10（万元）

查附表 2 知，（P/F，10%，5）=0.6209，因此用第二种投资方式，资金的现值为：5+5×（P/F，10%，5）≈ 8.1045（万元）

经过计算可知，如果考虑货币时间价值，采用第一种方式需比第二种方式付出更多资金，因此应采用第二种方式进行投资。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

### 特别提醒

现金流的大小和分布对资金时间价值会产生不小的影响，企业在进行投资时，应该考虑现金流量对于资金时间价值的影响。

## 第十五节 资金时间价值的影响因素之三：折现率

### 知识精要

折现率通常就是社会投资的平均收益率。一般来说，折现率越大，资金时间价值越大。反之，折现率越小，资金时间价值越小。

### 操作要点

某企业有一个项目需要投资，投资的金额为 10 万元，该项目的持续时间为 5 年。如果社会投资的平均收益率为 10%，则该企业初始投资在项目期末时的价值为多少？如果社会投资的平均收益率为 5%，则该企业初始投资在项目期末时的价值又为多少？

折现率为 10% 时，初始投资的终值为：$10\times(1+10\%)^5\approx16$（万元）

折现率为 5% 时，初始投资的终值为：$10\times(1+5\%)^5\approx13$（万元）

由此可知，折现率为 10% 时的期末价值大于折现率为 5% 时的期末价值，即在其他条件一定的情况下，折现率越高，资金时间价值越大。

### 特别提醒

折现率通常就是社会投资的平均收益率，该收益率的大小直接影响到资金时间价值的大小，企业在进行投资时应将这个因素考虑在内。

## 第十六节 资金时间价值在企业中的应用

### 知识精要

企业在日常的经营活动中会遇到各种各样的投资项目，为了比较各投资项

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



目的优劣，企业需要将不同项目不同时期的现金按其时间价值折现到同一时点，利用净现值评价各个项目的经济效益。

## 操作要点

某企业为了合理利用自己的闲置资金，想要进行投资。该企业有三个投资方案可选。第一个方案的运营期为 3 年，在年初时需投资 40 万元，每年年末可以获得投资收益 20 万元。第二个方案的运营期为 5 年，在年初时需投资 40 万元，每年年末可以获得投资收益 10 万元。第三个方案在年初时需投资 40 万元，但从第三年年末开始每年年末可以获得投资收益 15 万元，这种盈利状况会持续 5 年。若利息率为 10%，则该企业应该选择哪个投资方案？

第一个投资方案的净现值为：

NPV=20×（P/A，10%，3）−40 ≈ 10（万元）

第二个投资方案的净现值为：

NPV=10×（P/A，10%，5）−40 ≈ −2（万元）

第三个投资方案的净现值为：

NPV=15×（P/A，10%，5）×（P/F，10%，2）−40 ≈ 7（万元）

因此，方案一和方案三是盈利的，而方案二是亏损的。方案一的净现值大于方案三，说明方案一所获得的利润大于方案三，该企业应该选择方案一。

## 特别提醒

企业在评价不同的投资项目时，经常使用净现值这个指标，而净现值的原理就是资金时间价值。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

# 第九章 财务预算

## ——预则立，不预则废

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

# 第一节 全面预算

## 知识精要

全面预算是对企业一定时期内各项业务活动的总体收支预测。它包括业务预算（如生产预算、销售预算、其他各种费用的预算等）、专门决策预算（如某一专项业务的预算）和财务预算（如现金预算、利润表预算、资产负债表预算等）。

## 操作要点

全面预算是一个预算体系，它涉及企业的各种业务活动。一般来说，全面预算有以下几个特征：

**1. 效益最大化。**

全面预算的目标就是确保企业的整体经济效益最大化。通过编制全面预算，可以将企业的各种资源合理地整合在一起，并使其发挥最大的作用。这种整合活动可以使企业的资源得到有效的利用，从而提高企业的管理效率和盈利能力。

**2. 市场导向。**

市场是确保企业顺利进行各种经济活动的必要场所，企业只有在市场中占有一席之地，才能继续生存和不断发展。因此，企业在编制全面预算的过程中必须始终以市场需求为导向，把握市场动态，掌握市场规律，从而使全面预算更加准确、可靠。

**3. 全员参与。**

全面预算是企业的整体预算，它涉及企业的各个方面，需要企业全体员工的配合。只有全体员工积极地参与到全面预算的编制工作中，及时向编制人员反映各方面的信息，全面预算的准确性才能得到保证，完成后的全面预算才比

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



较容易被大家接受。

### 特别提醒

全面预算是对企业未来的总体收支预测，是一个企业未来经营的目标，对于企业的生产经营具有指导作用。

## 第二节 全面预算的作用是什么

### 知识精要

全面预算是对企业各项经济活动进行考核的重要依据，可以提高企业的竞争实力和盈利能力。

### 操作要点

全面预算在企业中发挥着重要作用，具体表现在以下几个方面：

**1. 明确目标。**

全面预算对于企业各部门的业务活动都进行了明确的规划，使各个部门在日常运转的过程中有了奋斗的目标，从而调动了各个部门的积极性，有助于实现企业的总体目标。

**2. 利于协调。**

全面预算对企业的各项经济活动都作了明确的规划，使企业在生产经营中有章可循。一方面可以减少各部门的各级员工之间的矛盾冲突，使他们在工作的过程中保持一致性；另一方面可以加深部门及员工对企业经营活动的认识，从而有助于相互沟通。

**3. 利于控制。**

全面预算对企业的各项费用作了详细的预测，有助于企业在今后的经营活动中加强对各项费用支出的控制，从而有效地降低企业的各项成本，提高企业的经济效益。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

### 特别提醒

企业通过编制全面预算，可以使其经营目标更加明确、工作流程更加标准化、考核依据更加清晰，从而为其在日益激烈的市场竞争中取得成功提供保证。

## 第三节 全面预算的编制流程

### 知识精要

企业在编制全面预算的过程中应该遵循一定的流程，这样有助于全面预算的顺利完成。

### 操作要点

一般来说，企业编制全面预算的流程如下：

**1. 制定企业的总体目标。**

在这个过程中，企业应该考虑自身的长远规划，并有效地利用各种战略分析工具，为企业将来的发展提供明确的方向。

**2. 获取一手资料。**

最基层的成本控制人员根据自己以往的经验向有关部门提供较为可靠且符合实际的初步成本预算。

**3. 汇总编制。**

相关部门应及时汇总各个部门的初步预算，在与各个部门沟通协调后，编制企业整体的销售、生产以及财务等预算。

**4. 审核修改。**

各项预算编制完成后，预算委员会应该对这些预算进行审查，不断地修改各项预算并汇总出公司的总预算。

**5. 上报审批。**

总预算编制完成后，应上交总经理审批。在总经理审批通过后，还应上交给董事会或上级主管单位审批。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



6．实施。

在董事会或上级主管单位审批通过后，该预算应及时下达给各部门，以便各部门执行。

### 特别提醒

全面预算涉及企业各个方面的利益，需要按照一定的流程进行编制，只有这样，才能确保预算的顺利完成。

**趣味链接：财务预算**

财务预算是指企业财务活动的预算，它预测了企业未来某一时期的财务状况、经营成果和现金收支情况，具体包括企业的现金预算、资产负债表预算、利润表预算等。财务预算是全面预算的重要组成部分，是全面预算的最后环节。

## 第四节 增量预算法与零基预算法

### 知识精要

增量预算法以上年度各项经济活动的实际情况为基础，通过分析上年度的业务水平和预算期内相关因素的变动来调整上年度的各项数据，从而获得预算期的预算。零基预算法，顾名思义是在“零”的基础上进行编制。它不考虑上年度各项经济活动的实际情况，而是一切从实际出发，在综合平衡各项经济活动的基础上编制预算期的预算。

### 操作要点

一般来说，增量预算法和零基预算法在以下几个方面存在不同：

1．编制的基础不同。

增量预算法的编制基础是前期各种业务活动的实际水平，预算期的预算额是前期数据调整后的结果。零基预算法的编制基础为零，预算期的预算额是根据企业本期的业务水平和企业的资金情况确定的。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

2. 分析的重点不同。

增量预算法分析的重点为企业新增加的业务活动。零基预算法没有重点与非重点的区分，对预算期内的所有业务活动都要进行分析，从而得出预算数据。

3. 关注的对象不同。

增量预算法重点关注金额大小，它主要从货币角度控制预算。零基预算法不仅关注金额的大小，还要考虑业务活动的重要性，并据此分配企业有限的资金。

### 特别提醒

增量预算法编制比较简单且容易操作，但容易受到前期不合理因素的影响。零基预算法的编制不受前期各种费用水平的影响，但其工作量相对较大。

## 第五节 固定预算法与弹性预算法

### 知识精要

固定预算法是一种最传统、最基本的预算编制方法，它不考虑预算期内变动因素的影响，而是以正常的、可能实现的业务水平为基础，又称静态预算法。弹性预算法将预算期内变动因素的影响考虑在内，以可能发生的多种业务量水平为基础，反映各种业务水平下的费用，又称动态预算法。

### 操作要点

一般来说，固定预算法和弹性预算法在以下几个方面存在不同：

1. 适应性不同。

固定预算法比较呆板，其在编制之前会假定一个业务量，不管预算期内会有哪些因素影响业务量水平，它都按先前假定的业务量水平编制预算。弹性预算法相对来说比较灵活，适应性较强，其在编制的过程中是以一系列业务水平为基础的，因此能够适应企业经营活动的各种变化。

2. 参考价值不同。

如果企业的实际业务量与编制固定预算时所假定的业务量产生了较大差异，那么企业实际发生的各项费用就会与预算数额产生较大差异。这种情况下，预

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



算就会失去参考性。而弹性预算法可以为企业提供不同业务水平的预算数据，当企业的实际业务水平发生变化时，可以比较容易地找到与其相适应的预算。因此，不管企业的实际业务水平是否发生变化，弹性预算法编制的预算都比较具有参考价值。

### 特别提醒

一般来说，当企业的业务量水平较为稳定时，可以采用固定预算法。当企业的业务量水平波动较大时，应采用弹性预算法。

## 第六节 定期预算法与滚动预算法

### 知识精要

定期预算法在编制预算时以固定不变的会计期间作为基础，如年、季、月。滚动预算法，又称连续预算法。它在编制预算时不考虑预算期与会计期的一致性，而是将预算期逐期向后滚动，使其始终保持为一个固定期间。

### 操作要点

**1. 定期预算法。**

定期预算法能够使预算期与会计期保持一致，便于会计数额与预算数额进行比较，从而评价预算的执行情况。但其具有间断性，不利于各个期间预算的衔接，对连续性业务活动的适应性较差，不利于企业的长远发展。

**2. 滚动预算法。**

滚动预算法按照滚动的时间可以分为以下三种：

（1）逐月滚动。指在编制预算时以月份作为滚动单位，每月对预算进行一次调整。比如，现已编制了2011年1—12月的预算，那么在1月末需要根据1月的实际状况来调整2—12月的预算，同时补充2012年1月的预算，使预算期间保持不变。

（2）逐季滚动。指在编制预算时以季度作为滚动单位，每季度对预算进行一次调整。其具体操作与逐月滚动类似，将月换成季就可以了。一般预算期间

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

为连续的四个季度。

（3）混合滚动。指在编制预算时同时以月份和季度作为滚动单位。比如，逐季滚动中四个连续季度的第一个季度的预算按月编制，其他三个季度的预算还是按季编制。

滚动预算具有连续性，企业可以结合自己的长期目标编制滚动预算。

### 特别提醒

定期预算的操作比较简单，适用于业务活动持续性不强的企业。而滚动预算则适用于业务活动时间较长、规模较大、持续性较强的企业。

## 第七节 销售预算

### 知识精要

销售预算是整个预算的编制起点，其他各种预算都是在销售预算的基础上编制的。

### 操作要点

销售预算的基础为销售预测，我们需要预测的内容包括销售单价、销售量和销售收入。其中销售单价和销售量的预测依据是市场中各方面的因素和产品的历史销售情况，而销售收入为销售单价和销售量的乘积，即预计销售收入 = 预计销售单价 × 预计销售量。

某家制造企业根据当前的市场状况和历史销售情况编制了销售预算（见表 9-1）：

表 9-1 销售预算

| 季　　度 | 第一季度 | 第二季度 | 第三季度 | 第四季度 | 全年 |
|---|---|---|---|---|---|
| 预计销售单价（元） | 10 | 10 | 10 | 10 | 10 |
| 预计销售量（万件） | 10 | 20 | 18 | 15 | 63 |
| 预计销售收入（万元） | 100 | 200 | 180 | 150 | 630 |

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



由此，我们就可以了解未来一年中，该企业预测的销售情况。

### 特别提醒

销售预算是所有预算的基础，其对于一个企业来说非常重要。企业在编制自己的销售预算时，可以将企业本身的特点和市场的具体情况作为依据。

**趣味链接：销售百分比法**

销售百分比法是销售预算的一种编制方法，这种方法通过各项费用与销售的百分比来编制预算期的销售预算。但这种方法往往只重视企业的短期目标，比较容易忽视企业的长期目标，对于企业开拓新的市场会产生不利影响。一般而言，销售市场比较成熟的企业经常采用销售百分比法。

## 第八节 生产预算

### 知识精要

生产预算是在销售预算的基础上编制的，销售预算为生产预算的生产量提供了依据。企业在编制生产预算时，除了考虑必须满足预算期的销售量外，还要考虑预算期内期初和期末的存货水平，从而避免存货积压或短缺，影响企业的利润。

### 操作要点

生产预算的内容包括销售量、生产量、期初和期末存货量等。其中销售量可以从销售预算中取得，期末存货根据下一季度销售量的一定百分比确定，比如 10%，期初存货通常为上一季度的期末存货，生产量就是销售量与期末存货量之和减去期初存货量。具体公式为：

预计期末存货 = 下一季度销售量 × 10%

预计期初存货 = 上一季度期末存货

预计生产量 = 预计销售量 + 预计期末存货 − 预计期初存货

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

我们仍以上述材料为例，假设本年年初存货 1 万件，本年年末存货 2 万件。则该家制造企业的生产预算如表 9-2 所示：

**表 9-2 生产预算**

单位：万件

| 季　度 | 第一季度 | 第二季度 | 第三季度 | 第四季度 | 全年 |
|---|---|---|---|---|---|
| 预计销售量 | 10 | 20 | 18 | 15 | 63 |
| 加：预计期末存货 | 2 | 1.8 | 1.5 | 2 | 2 |
| 合计 | 12 | 21.8 | 19.5 | 17 | 65 |
| 减：预计期初存货 | 1 | 2 | 1.8 | 1.5 | 1 |
| 预计生产量 | 11 | 19.8 | 17.7 | 15.5 | 64 |

由此，我们就可以得出该家制造企业本年度的预计生产量，为生产材料的采购及其他预算提供依据。

### 特别提醒

企业在销售预算的基础上编制生产预算，从而得出满足预计销售量和预计期末存货需要的预计生产量。此外，为了确保能够完成任务，生产部门还需再审核生产预算。

## 第九节 直接材料预算

### 知识精要

直接材料预算是建立在生产预算的基础上的，它根据生产预算中的预计生产量和其他因素来确定材料采购的数量和材料采购的总金额。

### 操作要点

直接材料预算的内容包括单位产品的材料消耗量、生产量、预算期间的期初和期末存料量、直接材料的单价、材料采购量、材料采购金额等。其中单位产品的材料消耗量可以根据企业以往的经验数据确定，生产量可以直接从生产

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



预算的预计生产量获得，预算期间的期末存料量根据下季度所需材料量的一定百分比确定，比如 20%，预算期间的期初存料量就是上季度的期末存料量，材料单价可以根据市场中的信息获得，材料采购量为材料总用量与期末存料量之和减去期初存料量，材料采购金额为材料采购单价与材料采购量的乘积。具体公式为：

预计期末存料量 = 下一季度材料总用量 × 20%

预计期初存料量 = 上一季度期末存料量

预计材料采购量 = 预计材料总用量 + 预计期末存料量 − 预计期初存料量

预计材料采购金额 = 预计材料采购单价 × 预计材料采购量

我们仍以上述材料为例，假设本年年初的存料量为 20 吨，本年年末的存料量为 30 吨，该家制造企业的直接材料预算如表 9-3 所示：

**表 9-3 直接材料预算**

| 季　度 | 第一季度 | 第二季度 | 第三季度 | 第四季度 | 全年 |
|---|---|---|---|---|---|
| 预计生产量（万件） | 11 | 19.8 | 17.7 | 15.5 | 64 |
| 单位产品的材料用量（千克／件） | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 |
| 预计材料总用量（十吨） | 11 | 19.8 | 17.7 | 15.5 | 64 |
| 加：预计期末存料量（十吨） | 3.96 | 3.54 | 3.1 | 3 | 3 |
| 合计 | 14.96 | 23.34 | 20.8 | 18.5 | 67 |
| 减：预计期初存料量（十吨） | 2 | 3.96 | 3.54 | 3.1 | 2 |
| 预计材料采购量（十吨） | 12.96 | 19.38 | 17.26 | 15.4 | 65 |
| 预计采购单价（元／千克） | 5 | 5 | 5 | 5 | 5 |
| 预计材料采购金额（万元） | 64.8 | 96.9 | 86.3 | 77 | 325 |

由此，我们可以得知该家制造企业预计的直接材料采购总金额。

### 特别提醒

直接材料预算预测了企业采购直接材料所需的总金额，从而让企业了解自己在材料采购方面所需的费用支出。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

# 第十节 直接人工预算

## 知识精要

直接人工预算是建立在生产预算的基础上的，根据生产预算的预计生产量和其他因素预测一个企业的直接人工成本。

## 操作要点

直接人工预算的内容包括生产量、单位产品工时、人工总工时、每小时人工成本和人工总成本。其中，生产量可以直接从生产预算的预计生产量获得，单位产品工时和每小时人工成本可以根据企业以往的经验数据得到，人工总工时为生产量和单位产品工时的乘积，人工总成本为人工总工时和每小时人工成本的乘积。具体公式如下：

预计人工总工时 = 预计生产量 × 单位产品工时

预计人工总成本 = 预计人工总工时 × 每小时人工成本

我们仍以上述材料为例，该家制造企业的直接人工预算如表 9-4 所示：

**表 9-4 直接人工预算**

| 季　　度 | 第一季度 | 第二季度 | 第三季度 | 第四季度 | 全年 |
|---|---|---|---|---|---|
| 预计生产量（万件） | 11 | 19.8 | 17.7 | 15.5 | 64 |
| 单位产品工时（小时／件） | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 |
| 预计人工总工时（万小时） | 11 | 19.8 | 17.7 | 15.5 | 64 |
| 每小时人工成本（元） | 2 | 2 | 2 | 2 | 2 |
| 预计人工总成本（万元） | 22 | 39.6 | 35.4 | 31 | 128 |

由此，我们可以得知该家企业预计在直接人工方面所需支出的总金额。

## 特别提醒

直接人工预算为企业提供了直接人工方面预计所需的总支出，可以使企业提前做好支付这笔资金的准备。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



# 第十一节 制造费用预算

## 知识精要

制造费用预算是产品成本中直接材料成本和直接人工成本以外的其他各种费用的预算，它是全面预算的重要组成部分。

## 操作要点

制造费用通常分为变动制造费用和固定制造费用。变动制造费用是建立在生产预算的基础上的，它根据预计生产量和单位产品的预计消耗量进行预计；固定制造费用通常与生产量无关，它需在上年固定制造费用的基础上对本年的固定制造费用逐项进行预计。

此外，为了反映企业资金的变动情况，制造费用预算中应包括预期的现金支出，即剔除不需支付现金的固定资产折旧费后的制造费用。因此，制造费用预算一般分为两个步骤：第一，计算预计制造费用，公式为：预计制造费用 = 预计变动制造费用 + 预计固定制造费用；第二，计算制造费用的预计现金支出，公式为：预计现金支出 = 预计制造费用 − 累计折旧。

我们仍以上述材料为例，该家制造企业的制造费用预算如表 9-5 所示：

**表 9-5 制造费用预算**

| 季　　度 | 第一季度 | 第二季度 | 第三季度 | 第四季度 | 全年 |
|---|---|---|---|---|---|
| 预计变动制造费用： | | | | | |
| 预计生产量（万件） | 11 | 19.8 | 17.7 | 15.5 | 64 |
| 间接人工（0.5 元／件） | 5.5 | 9.9 | 8.85 | 7.75 | 32 |
| 间接材料（0.5 元／件） | 5.5 | 9.9 | 8.85 | 7.75 | 32 |
| 小计（万元） | 11 | 19.8 | 17.7 | 15.5 | 64 |
| 预计固定制造费用： | | | | | |
| 修理费（万元） | 0.5 | 0.8 | 0.6 | 0.5 | 2.4 |
| 折旧费（万元） | 0.5 | 0.5 | 0.5 | 0.5 | 2 |
| 水电费（万元） | 0.1 | 0.1 | 0.1 | 0.1 | 0.4 |
| 管理人员工资（万元） | 5 | 5 | 5 | 5 | 20 |
| 小计（万元） | 6.1 | 6.4 | 6.2 | 6.1 | 24.8 |
| 合计（万元） | 17.1 | 26.2 | 23.9 | 21.6 | 88.8 |
| 减：折旧（万元） | 0.5 | 0.5 | 0.5 | 0.5 | 2 |
| 预计现金支出（万元） | 16.6 | 25.7 | 23.4 | 21.1 | 86.8 |

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

### 特别提醒

制造费用预算是产品成本中不能直接分配的各种费用的预算，它对于产品成本的预算十分有用。

## 第十二节 产品成本预算

### 知识精要

产品成本预算是生产预算、直接材料预算、直接人工预算和制造费用预算的汇总，可以让我们了解企业产品的成本。

### 操作要点

产品成本预算分为两步：首先，根据单位产品直接材料、直接人工、制造费用的耗用量预计产品的单位成本；然后，用预计的单位成本乘以预计生产量、预计期末存货量和预计销售量，即可得到预计生产成本、预计期末存货成本和预计销售成本。具体公式为：

预计本年生产成本 = 预计产品单位成本 × 预计生产量

预计本年期末存货成本 = 预计产品单位成本 × 预计本年期末存货量

预计本年销售成本 = 预计产品单位成本 × 预计销售量

我们仍以上述材料为例，则该家制造企业的产品成本预算如下：

根据上一节的制造费用预算我们可以得知：

变动制造费用按照总小时数的分配率 =64÷64=1（元／小时）

固定制造费用按照总小时数的分配率 =24.8÷64=0.3875（元／小时）

根据表 9-1，表 9-2，我们可知本年预计生产 64 万件产品，期末留存 2 万件，销售存货 63 万件，据此我们就可以得知企业预计的生产成本、期末存货成本和销售成本（见表 9-6）。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



表 9-6 产品成本预算

| | 单位成本 | | | 预计生产成本（万元） | 预计期末存货成本（万元） | 预计销售成本（万元） |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 元／千克或元／小时 | 投入量 | 成本（元） | | | |
| 直接材料 | 5 | 1 千克 | 5 | 320 | 10 | 315 |
| 直接人工 | 2 | 1 小时 | 2 | 128 | 4 | 126 |
| 变动制造费用 | 1 | 1 小时 | 1 | 64 | 2 | 63 |
| 固定制造费用 | 0.3875 | 1 小时 | 0.3875 | 24.8 | 0.775 | 24.4125 |
| 合计 | | | 8.3875 | 536.8 | 16.775 | 528.4125 |

 **特别提醒**

产品成本预算让我们了解了产品的成本，为预计资产负债表和预计利润表的编制提供了有用的信息。

**趣味链接：盈亏平衡点**

盈亏平衡点就是企业的零利润点，即企业不亏不盈的点。一般而言，盈亏平衡点是指使企业销售收入等于销售成本的销售量或销售额。对于销售量来说，其计算公式为：盈亏平衡点＝固定成本÷（单位产品销售收入－单位产品变动成本）。对于销售额来说，其计算公式为：盈亏平衡点＝固定成本÷（1－变动成本÷销售收入）。如果企业想要获得利润，其销售收入就应该高于盈亏平衡点。

## 第十三节 销售及管理费用预算

 **知识精要**

销售及管理费用预算是指企业为了确保销售经营活动和日常行政管理活动顺利进行所需支付的各种费用的预算，又称营业费用预算。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

### 操作要点

销售费用预算是建立在销售预算的基础上的，它是对销售过程中所需支付的各种费用的预算。在编制销售费用预算时，应考虑企业销售规模的影响。

管理费用预算是企业在各种管理活动中所需支付的各种费用的预算。一般来说，管理费用会随着企业规模的扩大而相应增加。在编制管理费用预算时，应充分考虑各种费用的必要性，以提高管理费用的使用效率。

我们仍以上述材料为例，该家制造企业的销售及管理费用预算如表 9-7 所示：

**表 9-7 销售及管理费用预算**

单位：万元

| 项　　目 | 金　　额 |
|---|---|
| 销售费用： | |
| 销售人员工资 | 6 |
| 广告费用 | 2 |
| 包装、运输费 | 1 |
| 管理费用： | |
| 管理人员工资 | 10 |
| 福利费 | 0.5 |
| 办公费 | 0.5 |
| 合计 | 20 |
| 每季度支付的现金 | 5 |

由此，我们可以得知该家制造企业预计的销售及管理费用金额。

### 特别提醒

销售和管理费用是一个企业重要的期间费用，该费用对于一个企业利润的大小会产生直接的影响。

## 第十四节 现金预算

### 知识精要

现金预算是财务预算的重要组成部分，它用于预测企业的各种现金收支以

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



及企业的剩余现金。现金预算可以让我们了解一个企业现金的基本状况。

## 操作要点

现金预算包括现金收入、现金支出、现金多余或不足、现金的筹措和运用四个部分：

1. 现金收入。

包括期初现金余额和预算期内的现金收入。其中，期初现金余额是编制预算时预计的，预算期内的现金收入主要是指销售收入，其数据可从销售预算中取得。

2. 现金支出。

包括预算期内的直接材料、直接人工、制造费用、销售与管理费用、所得税、购置设备、股利分配等各项现金支出。其中，直接材料、直接人工、制造费用、销售与管理费用可以直接从相关的预算中取得，所得税、购置设备、股利分配需要根据企业以往的经验数据取得。

3. 现金多余或不足。

是指企业现金收入与现金支出的差额。如果差额为正，即为现金多余；如果差额为负，即为现金不足。

4. 现金的筹措和运用。

如果现金多余，可用于偿还借款；如果现金不足，需向银行取得借款。

我们仍以上述材料为例，假设当季销售，当季收回货款。该家制造企业的现金预算如表 9-8 所示：

表 9-8 现金预算

单位：万元

| 季　度 | 第一季度 | 第二季度 | 第三季度 | 第四季度 | 全年 |
|---|---|---|---|---|---|
| 期初现金余额 | 20 | 0.8 | 32.6 | 61.5 | 20 |
| 加：销售收入 | 100 | 200 | 180 | 150 | 630 |
| 可供使用现金 | 120 | 200.8 | 212.6 | 211.5 | 650 |
| 减：各项支出 | | | | | |
| 直接材料 | 64.8 | 96.9 | 86.3 | 77 | 325 |
| 直接人工 | 22 | 39.6 | 35.4 | 31 | 128 |

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

（续表）

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| 制造费用 | 16.6 | 25.7 | 23.4 | 21.1 | 86.8 |
| 销售及管理费用 | 5 | 5 | 5 | 5 | 20 |
| 所得税费用 | 1 | 1 | 1 | 1 | 4 |
| 购买设备 | 1 | | | | 1 |
| 股利 | | | | 1 | 1 |
| 支出合计 | 110.4 | 168.2 | 151.1 | 136.1 | 565.8 |
| 现金多余或不足 | 9.6 | 32.6 | 61.5 | 75.4 | 84.2 |
| 向银行借款 | | | | | |
| 还银行借款 | 8 | | | | 8 |
| 利息费用 | 0.8 | | | | 0.8 |
| 期末现金余额 | 0.8 | 32.6 | 61.5 | 75.4 | 75.4 |

### 特别提醒

我们可以从现金预算中了解到企业可用的超额现金量，从而为企业的还款和投资计划提供相关的资料，提高企业的收益。

## 第十五节 利润表预算

### 知识精要

利润表预算是根据前面所介绍的各种预算编制的，它可以让我们了解企业预期的利润状况。

### 操作要点

利润表预算中的利润表相对于企业实际的利润表来说较为简单，包括销售收入、销售成本、毛利、销售及管理费用、利息、利润总额、所得税费用和净利润等。其中，销售收入、销售成本、销售及管理费用、利息、所得税费用可以直接从相关的预算中取得，毛利是销售收入和销售成本的差额，利润总额和净利润是通过计算前几项获得。具体公式为：

毛利 = 销售收入 − 销售成本

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



利润总额 = 毛利 − 销售及管理费用 − 利息

净利润 = 利润总额 − 所得税费用

我们仍以上述材料为例，则该家制造企业的利润表预算如表 9-9 所示：

**表 9-9 利润表预算**

单位：万元

| 项　　目 | 金　　额 |
|---|---|
| 销售收入 | 630 |
| 销售成本 | 528.4125 |
| 毛利 | 101.5875 |
| 销售及管理费用 | 20 |
| 利息 | 0.8 |
| 利润总额 | 80.7875 |
| 所得税费用 | 4 |
| 净利润 | 76.7875 |

由此，我们可以得知该制造企业的预期净利润。

### 特别提醒

通过利润表预算，我们可以了解一个企业的预期盈利水平，从而比较其与企业目标利润的差距。

## 第十六节 资产负债表预算

### 知识精要

资产负债表预算是在上期资产负债表和上述各种预算的基础上进行编制的，它反映了企业预期的财务状况。

### 操作要点

资产负债表预算中资产负债表的格式与实际资产负债表基本相同，但其内

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

容较为简单。资产负债表预算中的年初数主要从上年的资产负债表中获得，而年末数基本上可以从相关预算中直接取得。而期末未分配利润需要我们根据期初未分配利润、本年利润和本年的股利进行计算。其计算公式为：

期末未分配利润 = 期初未分配利润 + 本年利润 − 本年股利

我们仍以上述材料为例，则该家制造企业的资产负债表预算如表 9-10 所示：

**表 9-10 资产负债表预算**

单位：万元

| 资产 | | | 权益 | | |
|---|---|---|---|---|---|
| 项目 | 年初 | 年末 | 项目 | 年初 | 年末 |
| 现金 | 20 | 75.4 | 长期借款 | 10 | 2 |
| 存货 | 18.3875 | 31.775 | 实收资本 | 20 | 20 |
| 固定资产 | 11.6125 | 10.6125 | 未分配利润 | 12.3875 | 95.3875 |
| 资产总额 | 50 | 117.7875 | 权益总额 | 50 | 117.7875 |

由此，我们可以得到该制造企业预期的财务状况。

### 特别提醒

资产负债表预算反映了企业预期财务状况的稳定性和流动性，便于我们分析该财务状况是否符合企业的要求。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

# 第十章 融资策略

## ——用别人的金钱，赚取自己的财富

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

## 第一节 什么是融资

### 知识精要

融资是在货币资金持有者和需求者之间进行的一种资金融通活动。融资有广义和狭义之分，广义的融资包括资金融入和资金融出，而狭义的融资一般只包括资金融入，也称筹资。

### 操作要点

一般来说，根据融资方式的不同可以将融资分为两类：

**1. 直接融资。**

是指不需要金融机构作为中介，通常是由政府、企业或个人直接向贷款人进行融资活动。直接融资所取得的资金一般直接用于生产或投资等。我们最熟悉的公司上市就是直接融资。通常，直接融资风险较大，成本相对较高。

**2. 间接融资。**

与直接融资相对，它需要金融机构作为融资的中介，通常是由政府、企业或个人向金融中介进行融资活动，如企业向银行贷款等。与直接融资相比，间接融资风险相对较小，成本较低。

### 特别提醒

融资就是资金的融通，企业可以通过各种方式在金融市场上筹措资金，以促进企业的发展与壮大。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



## 第二节 内部融资——企业的首选

### 知识精要

根据企业融资来源的不同，可以将融资分为内部融资和外部融资。内部融资就是自给自足，它是依靠企业生产经营活动所产生的现金流来满足企业的资金需求，如利用税后利润和折旧作为资金来源。外部融资，顾名思义就是从企业外部获得资金。

### 操作要点

企业在融资的过程中应首选企业内部资金，在内部融资不能满足企业的需要时，再进行外部融资。按这种顺序选择融资方式主要基于以下原因：

**1. 内部融资成本较低。**

内部融资的资金源于企业内部，是企业自己的资金，因此在融资的过程中可以减少不必要的手续费，使融资成本降低。

**2. 内部融资风险较小。**

在进行外部融资时，企业可能要面临筹措不到所需资金的困境，其不确定性较大，而进行内部融资，发生这种风险的可能性就会大大降低。

**3. 内部融资使用灵活。**

通过内部融资取得的资金在使用范围上的限制性因素相对较少，可以使企业灵活地运用这些资金，从而提高资金的使用效率。

### 特别提醒

内部融资需要依靠企业的内部积累，其最主要的资金来源就是企业的税后利润。内部融资相对外部融资来说具有许多优势，企业以内部融资作为首选可以有效控制财务风险，为企业的健康发展提供保障。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

**趣味链接：外部融资**

外部融资是指企业从外部获得经营活动所需的资金的过程。在当今的市场经济中，企业的生产规模不断扩大，在很多情况下，仅靠内部融资难以满足企业对资金的需求，这时企业就需借助外部融资。一般而言，外部融资包括银行贷款、债券融资、股权融资、租赁融资等。

## 第三节 信用贷款与担保贷款有何不同

### 知识精要

信用贷款是指在借款时借款人不需要提供任何担保，而是凭借款人的信誉取得贷款，并以借款人的信誉作为还款保证。担保贷款是指在借款时需由借款人或者第三方依法提供担保。对于贷款人来说，担保贷款的风险比信用贷款相对要小。

### 操作要点

**1. 信用贷款。**

当前我国银行的主要贷款方式就是信用贷款，它是根据企业的信用和财力来发放贷款。由于这种贷款方式风险相对较大，银行在向企业发放贷款时，一般要对企业的经营状况、发展前景等因素进行详细的考察，从而降低贷款的风险。

**2. 担保贷款。**

根据担保方式的不同，担保贷款可以分为保证贷款、抵押贷款和质押贷款。

（1）保证贷款一般是指第三方承诺当借款人不能按期偿还贷款时，其会按约定代替借款人偿还贷款。

（2）抵押贷款一般是指在借款时，借款人或者第三方会以自己的财产作为抵押物。

（3）质押贷款一般是指在借款时，借款人或者第三方会以自己的动产或权利作为质物。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



### 特别提醒

信用贷款和担保贷款是企业进行贷款的两种主要形式，对于企业融资来说极为重要。

## 第四节 怎样进行票据贴现

### 知识精要

票据贴现是指资金需求者为了获取资金，将手中尚未到期的商业票据向银行或贴现公司进行贴现，要求将其变成现款的一种行为。通常，银行或贴现公司在收到这些票据后，会将票面金额扣除贴现日至到期日利息后的金额付给贴现人，等到票据真正到期时再向出票人兑现这些票据。

### 操作要点

一般来说，票据贴现可以分为三种类型：

**1. 贴现。**

是指持票人将尚未到期的票据出卖给银行或贴现公司，从而提前取得现款，如企业因需要资金而向银行办理票据贴现。

**2. 转贴现。**

是指银行在取得尚未到期的票据后，又将这些票据卖给其他商业银行进行贴现。商业银行通常采用转贴现的方式来相互拆借资金。

**3. 再贴现。**

是指银行在取得尚未到期的票据后，又将这些票据卖给中国人民银行进行贴现。再贴现是中央银行进行宏观调控时所采用的一种货币政策工具。

### 特别提醒

票据贴现可以使企业将未到期的票据卖给银行或贴现公司，从而获得自己所需的资金，使企业提前收回在商业信用方面垫支的资本。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

# 第五节 什么是普通股与优先股

## 知识精要

普通股是一个企业最普通、最基本的股份。通常，企业通过发行普通股票来筹集资金，形成企业的注册资本。优先股与普通股对应，持有优先股的股东在某些权利上会优于持有普通股的股东。

## 操作要点

一般而言，普通股和优先股的区别主要表现在以下几个方面：

**1. 收益的稳定性不同。**

普通股股东获得股利的权利在企业支付了债权人的利息和优先股的股利之后才能行使。普通股的股利极其不稳定，随着企业净利润的波动而波动，而优先股的股息率通常事先确定，因此优先股的股利比较稳定，不会随着公司净利润的波动而波动。

**2. 剩余财产的分配权不同。**

当企业进行破产清算时，普通股股东获得财产的顺序排在债权人和优先股股东之后。如果公司剩余的财产比较多，普通股股东就可以获得一定的财产，反之，普通股股东可能一无所获。而优先股股东的分配权是在债权人之后，普通股股东之前。如果企业在还清债务之后仍有剩余财产，优先股股东就可以获得应得的财产。

**3. 在企业决策方面所拥有的权利不同。**

企业在进行重大问题的抉择时，普通股股东拥有发言权和表决权。而优先股股东通常没有发言权和表决权，他们一般不参与企业关于重大问题的讨论。

## 特别提醒

普通股股东的收益与公司的经营状况息息相关，随着公司业绩的波动而波动。优先股股东的收益相对来说较为稳定，跟公司经营业绩关系不大。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



# 第六节 什么是债券融资

## 知识精要

债券融资是指企业通过发行债券进行融资的活动，它和股票融资相对，是企业进行直接融资的主要方式。企业在进行融资时，往往比较青睐债券融资。

## 操作要点

债券融资之所以比较受青睐，是因为同股票融资相比，债券融资在财务上具有优势：

**1. 债券融资具有节税作用。**

债券的利息支出是在计算所得税之前，我国税法规定，利息支出可以在计算所得税时扣除。这就意味着企业债券融资成本中有一部分是由国家负担的，如果我国当前的所得税率为25%，那么企业债券融资成本中1/4是由国家承担的。因此，企业进行债券融资可以合理避税，从而增加企业的税后利润。

**2. 债券融资具有杠杆作用。**

通过债券融资可以对企业的经营成果起到放大的作用。企业发行债券只需按照票面利率支付给债权人一定的利息，债权人对于企业的经营成果不具有分享权。一般而言，如果企业在纳税付息前其利润率高于债券的利率，那么企业就可以增加税后利润，使股东的财富增加。

## 特别提醒

债券融资是企业的主要融资方式，企业在进行外部融资时应首先考虑债券融资。但由于国家对债券融资设定了相对较为严格的条件，因此大多数企业很难通过发行债券进行融资。

# 第七节 何为可转换债券

## 知识精要

可转换债券是一种特殊的企业债券，它可以按照事先的约定在某一特定时

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

间转换为企业的普通股票。可转换债券在转换之前和其他普通债券的性质类似，但转换之后就成为了普通股票。因此，可转换债券既具有债券特征，又具有股票特征。

## 操作要点

作为一种特殊的企业债券，可转换债券具有以下三种特性：

**1. 债权性。**

可转换债券在转换之前与其他债券一样，也有固定的利率和期限，持有者可以按时收到固定的利息。但由于可转换债券的特殊性，其利率往往比其他债券低一些，从而可以一定程度上降低企业的融资成本。

**2. 股权性。**

可转换债券在转换成普通股票之后，原债券持有人就变成了公司的股东，享有普通股东所享有的发言权和投票权，他们可以参与到企业经营决策的讨论当中，并对企业的净利润享有分配权。

**3. 可转换性。**

可转换性是可转换债券区别于其他债券的重要特性。在未来的某一特定时间，债券持有人可以根据企业的具体经营状况自由选择是否转换为普通股票，无论持有人作出何种选择，发行可转换债券的企业都不得拒绝。

## 特别提醒

可转换债券既具有固定收益，又可以在一定的时间转换为普通股票，兼具债券和股票双重特征。

**趣味链接：可转换优先股**

可转换优先股是一种特殊的优先股，持有这种优先股的股东可以在一定条件下将其转换成其他种类的股票，这里的其他种类的股票包括普通股票和其他优先股。可转换优先股拥有普通优先股所没有的权利，企业可以通过可转换优先股吸引更多的股票投资者。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



## 第八节 怎样进行境外上市

### 知识精要

境外上市是指国内企业在境外证券交易所上市并向境外投资者发行股票的行为。一般而言，我国企业境外上市的模式有直接上市与间接上市两种。

### 操作要点

**1. 境外直接上市。**

境外直接上市是指国内企业直接在境外的证券交易所申请挂牌上市，向境外投资者发行股票。一般而言，国内企业都是采取IPO的方式进行境外直接上市。通过境外直接上市所形成的股票包括H股、N股和S股等。H股，是指国内企业在香港联合交易所挂牌上市所发行的股票，由于Hong kong的第一个字母为“H”，因此称为H股。N股，是指国内企业在纽约交易所挂牌上市所发行的股票，由于New York的第一个字母为“N”，因此称为N股。与此类似，S股是指国内企业在新加坡（Singapore）交易所挂牌上市所发行的股票。

**2. 境外间接上市。**

境外直接上市的程序较为复杂，时间相对来说较长，为了避开这些烦琐的程序，许多企业，尤其是民营企业更喜欢选择境外间接上市。所谓境外间接上市，就是国内企业借助境外公司，以非中国企业身份的形式达到上市目的。境外间接上市的成本往往较低，时间也较短，是许多企业比较青睐的境外上市模式。

### 特别提醒

境外上市可以促进中国的资本市场与国际的资本市场进行接轨，从而进一步规范我国的资本市场，推动我国经济的健康发展。

## 第九节 什么叫买壳上市

### 知识精要

买壳上市是境外间接上市常用的方法，它是指国内非上市公司首先通过收

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

购一家境外上市公司从而取得该家上市公司的控制权，然后再将自己的业务及资产注入该家上市公司，从而实现间接上市的目的。

### 操作要点

一般而言，买壳上市要经过以下几个过程：

1. 买壳。

买壳是指通过收购方式取得某上市公司的控制权。收购的方式通常包括场外收购和场内收购两种。场外收购是指收购尚未上市流通的法人股，其成本往往较低，但困难也相对较大，进行场外收购须取得多方的同意和批准。目前，场外收购是我国企业在买壳时所采取的主要方式。场内收购是指直接在二级市场购买上市公司的股票，这种方式通常在西方国家比较流行。

2. 换壳。

换壳就是指资产置换。资产置换的过程就是将壳公司的原有不良资产剥离出来并注入优质资产的过程，这样可以提高壳公司的经营业绩，从而实现融资的目的。

3. 价款支付。

价款支付是买壳上市的最后一步。目前，买壳企业采用的支付方式倾向于资产置换和债权支付。由于金额较大，企业很少会选择现金支付。

### 特别提醒

当前，民营企业在上市资格方面的限制性因素较多，通常无法直接上市。因此，买壳上市就成为民营企业比较青睐的上市手段。

## 第十节 融资租赁与经营租赁

### 知识精要

融资租赁是一种长期租赁，出租人转移了与资产所有权有关的大部分风险，该租赁资产实质上归承租人所有。经营租赁是一种短期租赁，是传统意义上的租赁，承租人租赁资产的目的是为了满足经营活动的短期需要，并没有长期占

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



用该租赁资产的企图。

### 操作要点

一般而言，融资租赁和经营租赁在以下几个方面存在区别：

**1. 期限不同。**

一般来说，融资租赁的时间比较长，租赁期占租赁资产尚可使用年限的75%以上。而经营租赁的时间相对来说较短，具体情况视承租人的要求而定。

**2. 性质不同。**

融资租赁实质上转移了与资产所有权有关的大部分风险，某种程度上可以看成是承租人分期付款购置该租赁资产。而经营租赁仅仅转移了租赁资产的使用权，与资产所有权有关的大部分风险仍然属于出租方，承租方在使用资产的过程中需支付一定的使用权费，并在承租期届满时将租赁资产归还于出租方。

**3. 作用不同。**

融资租赁可以使承租企业在短时间内将所需的资产投入使用，并很快使其发挥作用，为企业带来经济效益。因此，融资租赁可以缩短企业项目的建设期，避免企业因资金不足而错失良机。经营租赁可以使承租企业方便地使用那些临时需要又不想长期占用的资产，从而提高企业的经济效益。

### 特别提醒

融资租赁和经营租赁是企业进行生产经营活动的必备工具，对于企业的发展壮大十分重要。

## 第十一节 融资技巧之“货比三家”

### 知识精要

融资是企业取得资金的过程，是企业进行各种经营活动的基础。企业在进行融资时应注意掌握各种技巧，从而达到事半功倍的效果。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

操作要点

企业融资是需要支付一定成本的，而借款人不同，企业所支付的成本也会有所不同。因此，企业在进行融资时应该和去市场买东西一样，货比三家，找到最物美价廉的“商品”。

目前，我国各家银行的贷款利率可以在一定的范围内上浮或下浮。各家银行为了吸引客户，会推出各种贷款优惠活动。这种情况下，企业在进行融资时应该谨慎行事，将各家银行的贷款利率及其他收费情况进行对比，从而选择融资成本最低的一家银行进行融资，降低资本成本，提高企业的经济效益。另外，由于资金具有时间价值，不同的还款方式其成本也不同，企业在融资的过程中应该将还款方式考虑在内。

特别提醒

融资时需要考虑的主要因素就是融资成本，一个企业要想拥有比较低的融资成本就应货比三家，选择最物美价廉的“商品”。

## 第十二节 融资技巧之“品牌形象”

知识精要

融资的目的就是取得企业所需的资金，而融资是否能够成功很大程度上取决于企业信誉的好坏。因此，企业在日常的生产经营活动中一定要保持良好的信誉，产生一种品牌效应。

操作要点

一个人的身份证明是身份证。一离开身份证，我们就会觉得在社会中寸步难行。而一个企业的信誉证明就是信用记录，没有良好的信用记录，企业在资本市场中也会举步维艰。

一个企业要想保持良好的信用记录，就应在日常的借款活动中按时还本付息。任何的拖欠或不还借款的行为都会如实地记录在企业的信用记录中，对企业的信用造成负面影响，以致成为企业将来融资的绊脚石。另外，企业应当定

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



期查看一下自己信用记录中的内容，避免因一些经常发生的输入错误等使自己的信用受到不利影响。

### 特别提醒

如果一个企业在信用方面树立了自己的“品牌形象”，那么其在资本市场进行融资时就会减少许多不必要的麻烦。

## 第十三节 融资技巧之“量体裁衣”

### 知识精要

目前，我国存在多种融资方式，每种融资方式各具特色。为了降低企业的融资成本，企业在进行融资时应该根据自己的具体情况选择最适合自己的融资方式。

### 操作要点

企业所进行的每个项目都有时间期限，有的需要较长的时间，有的只需要较短的时间。与此同时，企业融资所取得的资金也有时间期限，有的借款期限较长，有的借款期限较短。一般而言，借款期限越长，所要付出的融资成本越高。因此，企业在进行融资时，应学会量体裁衣，选择与所进行项目相匹配的融资方式，从而降低企业的经营成本，提高企业的经济效益。

另外，企业在进行融资时，还应关注资本市场的利率走势。如果预期利率会上升，就应采用长期的融资方式，以避免因利率上升对企业融资成本造成负面影响；如果预期利率会下降，就应采用短期的融资方式，这样在利率下降时就可以选择新的融资以降低企业的融资成本。

### 特别提醒

融资和市场挑选东西一样，应该根据自己的具体情况选择最适合自己的“商品”。只有这样，企业所筹措的资金才能发挥最大的效用。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

## 第十四节 融资技巧之“顾全大局”

### 知识精要

当前，企业的融资渠道有很多种，针对每一个项目，企业可以比较容易地找到适合该项目的融资方式。但这也往往会使企业陷入一种困境——只顾及局部利益而忽略整体利益。因此，企业在融资的过程中应注意顾全大局。

### 操作要点

在众多的融资方式中，最常见的就是以下两种：

1. **股权融资。**

股权融资没有还款期限，也不需要定期支付一定的利息，因此，企业可以长期占用该资产并且不用担心到期无法支付利息。但股权融资实际支付的成本比较高，且会在一定程度上分散企业的控制权。

2. **债券融资。**

相对来说，债券融资成本较低，并且还具有节税的作用，因此许多企业会采用这种融资方式。但企业还应注意到债券融资是有时间期限的，且需定期支付利息，如果债券融资的金额过大，可能会使企业陷入财务困境。

企业在融资的过程中一定要顾全大局，整体上把握各种融资方式。

### 特别提醒

企业只有考虑了整体利益，才能在融资的过程中保持自己良好的资本结构，使整体效益达到比较高的水平，以提高企业的价值。

**趣味链接：中小企业融资现状**

中小企业的融资现状主要有两方面的特点。其一，以内部融资作为主要方式。中小企业主要靠自己积累进行融资，由于这些企业规模相对较小，风险相对较大，它很难从企业外部进行融资。其二，融资成本较高。由于自身和外在的原因，目前，中小企业的融资成本相对较高。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



## 第十五节 常见融资欺诈之过多收费

### 知识精要

资本市场中鱼龙混杂，许多不法分子会乘虚而入，以向企业提供贷款为名欺诈企业的钱财。因此，企业在进行融资的过程中应擦亮自己的眼睛，以免上当受骗。

### 操作要点

企业在进行融资时往往是比较着急的，容易放松警惕。许多不法分子就是利用企业的这种心理，以投资为名，巧立各种收费项目，要求企业缴纳一定的资金。

不法分子的收费项目往往包括各种考察费、立项费以及保证金等。这些费用少则几万元，多则几十万元，他们要求企业预先支付这笔费用，然后才能帮助企业融资。在这种情况下，企业往往会觉得这些收费项目比较合理，为了尽快取得资金，它们通常会毫不犹豫地交纳这笔费用，殊不知这往往是肉包子打狗有去无回。因此，企业应选择比较规范的融资机构，以降低上当受骗的风险。

### 特别提醒

企业在融资的过程中是需要支付一定费用的，但为了防止上当受骗，企业在支付各种费用时应该谨慎行事，在确保万无一失的情况下才能将钱付给对方。

## 第十六节 常见融资欺诈之勾结第三方

### 知识精要

孤掌难鸣，在很多情况下，不法分子为了取得融资企业的信任，还会借助第三方的力量，通过与第三方勾结来骗取融资企业的钱财。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

### 操作要点

在这种情况下，不法分子往往不会向企业收取任何费用，但他们会告诉企业，该融资项目要想比较顺利地融资，就要进行必要的包装策划。由于企业融资心切且缺乏这方面的专业知识，通常会欣然接受不法分子的建议。接下来，不法分子就会帮企业介绍中介机构做融资计划书或找各种事务所对企业进行评估等，要求企业交纳各种各样的费用。一旦企业将费用交给这些中介机构，这些中介机构和不法分子就可能瞬间消失或以种种理由拒绝企业，使投资计划以失败告终。

勾结第三方进行欺诈，往往比较容易取得融资企业的信任。企业在融资过程中应该着重关注这类欺诈行为。

### 特别提醒

当不法分子要求融资企业向其他中介机构缴纳过多费用时，企业一定要提高警惕，以防上当受骗。

## 第十七节 常见融资欺诈之索要定金

### 知识精要

定金是我们比较熟悉的项目，也比较容易放松警惕，正是由于这个原因，定金也成为不法分子进行欺诈的重要手段。

### 操作要点

企业在融资的过程中提交定金是很平常的事情，根据国家的有关规定，企业融资都需要提交一定的定金。但企业在提交定金时还应保持警惕，以防上当受骗。

利用定金进行欺诈时，不法分子往往会选择利用时间差。他们会给融资企业一定的时间办理各种各样的核准手续，但在这个有效时间内，融资企业往往很难顺利完成各种手续，这样不法分子就可以堂而皇之地骗取融资企业所交纳的定金。当前，我国的法律制度尚不健全，不法分子经常利用法律漏洞，打擦

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



边球，来骗取融资企业的钱财。

### 特别提醒

提交一定的定金是企业在融资过程中经常遇到的事情，但企业仍要谨慎小心，以防上当受骗。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

# 第十一章 投资策略
## ——唤醒沉睡的金钱

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

# 第一节 什么是投资

## 知识精要

投资是指企业预先投入一定的资金，以求在未来获得回报。该回报金额应该补偿资金时间价值、投资所承担的风险以及预期的通货膨胀率。

## 操作要点

企业进行投资活动通常有两个目的：

**1. 扩大再生产。**

扩大再生产可以分为改造旧产品和开发新产品。改造旧产品是通过引进新的技术、新的工艺对原来的生产流程进行改造，从而提高生产质量和生产效率，使企业获得更高的利润。开发新产品是指企业在市场中开拓新的领域。当前，市场竞争异常激烈，产品更新换代迅速，企业要想在市场竞争中立于不败之地，就应积极开发新的产品。

**2. 对外扩张。**

对外扩张是指企业购买其他企业的股票和债券，通过控制其他企业或对其他企业实施重大影响来使自己不断发展壮大。

## 特别提醒

投资是一个资产积累的过程，它期望在未来的时间里可以获得现金收益，以促进企业不断发展，提高企业的价值。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



## 第二节 投资的特点是什么

### 知识精要

投资活动会给企业带来一定的利益，但与此同时，投资也会给企业带来一定的风险。

### 操作要点

企业的投资活动通常具有以下几个方面的特点：

**1．投资是一种资产交换的行为。**

企业要想在未来的一段时间内取得一定的收益，就必须预先支付一定的资金作为收益的成本。因此，投资实质上就是以一种资产换取另一种资产，且后者大于前者。

**2．投资具有一定的风险。**

企业所进行的各种投资活动都是要经历一段时间的，而在这段时间内，投资环境会不断地变化，各种有利或不利因素随时都可能产生，给企业的投资收益带来很大的不确定性。因此，企业在投资时应充分关注投资风险。

**3．投资具有收益性。**

投资活动会产生一定的收益，这是投资活动的重要特征，也是企业进行投资的主要原因。投资有一定的风险，而投资产生的收益就是对这种风险的补偿，它使企业获得与所承担风险相对应的回报。

### 特别提醒

投资是企业经营活动中重要的组成部分，它可以使企业的财富不断积累，为企业的发展奠定基础。

## 第三节 企业投资分哪几种

### 知识精要

企业投资多种多样，不同的分类标准所形成的分类也各不相同。常见的分

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

类标准有与生产经营的关系、时间和地点等。

## 操作要点

**1．与生产经营的关系。**

按照投资活动是否与生产经营活动有关，可以将企业投资分为直接投资和间接投资。直接投资是指与企业生产经营活动相关的投资，比如企业购置固定资产、建设厂房等。间接投资是指证券投资，其一般与生产经营活动没有太大关系，比如购买股票和债券等。

**2．时间。**

按照投资时间的长短可以将企业投资分为短期投资和长期投资。短期投资一般是指企业临时的投资,其影响相对较小。长期投资通常是指一年以上的投资,其涉及的金额往往较大，对企业的影响也比较深远，是企业重点关注的投资。

**3．地点。**

按照投资地点的不同可以将企业投资分为内部投资和外部投资。内部投资是指对企业内部活动进行的投资。外部投资是指对企业以外的活动进行的投资。

## 特别提醒

投资是企业不断发展壮大的必要手段，企业要想在市场经济中脱颖而出，就必须进行合理的投资。

**趣味链接：投机**

投机是指一些人利用市场价差进行买卖，从而获得收益的行为。一般而言，投机可以分为长线投机、短线交易以及逐小利几种。投机者经常利用暴涨暴跌之势谋求暴利，他们主要选择那些价格很低但又极具潜力的股票。投机使许多人一夜暴富，也使许多人一夜破产。目前，在中国的资本市场中，许多人都抱有投机的心理。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



# 第四节 股票投资

## 知识精要

股票投资是指企业通过购买股票获得一定投资收益的行为。当前，我国的资本市场比较活跃，许多企业会选择这种投资方式。

## 操作要点

企业进行股票投资就会产生投资成本和投资收益，具体如下：

1．**投资成本。**

一般而言，股票投资的成本包括机会成本与直接成本。企业在进行投资时会面临各种投资选择，由于资金有限，往往只能选择一种投资方式。如果企业选择了股票投资，就必然要放弃其他投资机会，也就放弃了从其他投资中获取收益的机会，这种收益就是股票投资的机会成本。直接成本是指企业直接花费在股票投资方面的费用，比如购买股票的价款、购买股票过程中产生的交易费用、税金等。

2．**投资收益。**

股票投资的收益包括收入收益、资本利得和公积金转增股本。收入收益是指企业购买股票之后就变成了公司的股东，就可以从公司盈利中分得股利。资本利得是指企业在股票交易市场中利用价差取得的收益，比如通过将股票低价买进高价卖出所获得的收益。公积金转增股本是指当公司将公积金的一部分转为股本时，投资者的股票数量会相应增加，从而获得一定的收益。

## 特别提醒

股票投资的收益往往比较高，但其风险也会比较大，企业在进行股票投资时应该谨慎小心。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

**趣味链接：股息发放率**

股息发放率是指企业普通股每股所收到的股利与每股净收益的比值。股息发放率的具体计算公式为：股息发放率＝每股股利 ÷ 每股净收益 ×100%。股息发放率反映了企业股东所分得的股利占企业全部净收益的比率。一般而言，如果企业处于成长期，那么它的股息发放率会低一些。

## 第五节 认股权证有何特点

### 知识精要

认股权证是股票持有人取得的一种权利，持有人在取得认股权证后就有权利在未来某一特定的日期以事先约定的价格买入或卖出一定数量的股票。认股权证的持有人在到期日可以根据具体情况选择是否履约，但没有相应的义务。正是这个原因，持有人必须事先付出一定的代价，即缴纳一定的购买费。

### 操作要点

例如，上交所某只股票的价格是 5 元，某投资者认为该股票在未来一年内会不断上涨，于是购买了 100 份以该股票为标的的认股权证。该认股权证的约定价格为 5 元，期限一年，购买费是每份权证 0.5 元。

如果一年后，该股票的价格涨到 6 元，那么该投资者执行权利是有利可图的。

购买认股权证的费用为：0.5×100=50（元）

执行权利的收益为：(6−5）×100=100（元）

净收益为：100−50=50（元）

如果一年后，该股票的价格跌到 4 元，那么该投资者执行权利是无利可图的。

购买认股权证的费用为：0.5×100=50（元）

执行权利的收益为：(4−5）×100=−100（元）

净收益为：−100−50=−150（元）

显然这时执行权利是不合算的。这种情况下，投资者就应该选择不行使按照约定价格购买该股票的权利，那么其损失就只有购买费 50 元。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



### 特别提醒

认股权证是一种期权，其风险相对来说较大，受市场的影响也较大，企业在采用认股权证时应谨慎。

## 第六节 债券投资

### 知识精要

债券投资是指企业通过购买债券获得一定投资收益的行为。债券投资风险较小，是风险厌恶企业比较青睐的投资方式。

### 操作要点

一般而言，债券投资主要有以下几方面特征：

1. 安全性高。

债券具有一定的时间期限且定期支付一定的利息，到期归还本金，因此其收益相对来说较为稳定，安全性较高。在债券中，比较特殊的就是国债，它是由政府发行的债券，因此其利息的支付和本金的归还都是由政府作担保的，风险非常小，是安全性最高的债券。

2. 收益较银行存款高。

企业进行债券投资的风险要高于银行存款，因此债券的利率往往要高于银行存款的利率。企业进行债券投资时，一方面可以获得稳定的利息收入，另一方面还可以在债券交易市场中买卖债券，赚取价差。

3. 流动性强。

在市场中流通的债券其流动性往往较强。如果债券持有人临时需要资金，他就可以比较方便地将债券随时卖出，从而取得现金。因此，债券投资比较适合那些既想获取固定收益又可能会急需资金的企业。

### 特别提醒

债券投资是一种收益较为稳定的投资方式，这种投资可以为企业带来固定的收益，促使企业不断发展。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

**趣味链接：债券发行价格**

债券发行价格是指债券在资本市场中的出售价格，它不一定等于债券的面值，债券发行价格主要受票面利率和市场利率的影响。一般而言，如果票面利率等于市场利率，债券的面值就是发行价格；如果票面利率低于市场利率，债券的发行价格就低于债券面值，即折价发行；如果票面利率高于市场利率，债券的发行价格就高于债券面值，即溢价发行。

# 第七节 投资组合

## 知识精要

投资组合就是指各种股票、债券或者金融衍生品之间相互搭配组成的集合。投资者往往会按照一定的比例将自己的资金分配到不同的投资工具上，从而获得比较理想的投资收益。

## 操作要点

投资组合中所包含的投资工具多种多样，投资组合的主要作用有以下两方面：

**1. 分散风险。**

风险就是指预期收益的不确定性。如果企业不采用投资组合而是将所有资金投资于一种投资工具，那就好比把所有鸡蛋放在同一个篮子里，此篮子打翻了，篮子里的鸡蛋可能都会碎。而采用投资组合的方式进行投资，就好比把鸡蛋分散到了不同的篮子里，一个篮子翻了对其他篮子的影响不会很大。因此，投资组合可以很好地分散企业的投资风险。

**2. 投资收益最大化。**

一般而言，单个投资工具受各种环境的影响较大，其投资收益的波动性也往往较大。而投资组合是各种投资工具的组合，在一定的风险水平下，可以在一定程度上抵减单个投资工具投资收益的过度波动，从而使企业在较长的时间内获得最大收益。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



### 特别提醒

企业通过投资组合进行投资可以避免把所有鸡蛋放在同一个篮子里，从而分散企业的投资风险，提高企业的投资收益。

**趣味链接：金融衍生品**

金融衍生品是指以基础资产的价值变动为基础的合约，这里的基础资产包括股票、货币、利率等。金融衍生品可以分为两类：标准化金融衍生品，即基础资产的价格、交易时间、交易方式等是事先规定好的，比如期货；非标准化金融衍生品，即事先不约定各种交易事项，其相对来说较为灵活，比如远期协议。

## 第八节 交易性金融资产

### 知识精要

交易性金融资产是指企业近期内以出售为目的而持有的股票、债券和基金等金融资产。企业占有交易性金融资产的时间往往较短，通过在二级市场中进行交易来赚取差价。

### 操作要点

交易性金融资产作为企业一项比较新颖的资产，主要有以下几个方面的特点：

1. 持有的目的是近期出售。

一般而言，企业持有交易性金融资产的目的就是为了近期内出售，从而赚取差价，提高企业的收益。

2. 持有的时间相对较短。

由于交易性金融资产的特殊性，企业持有交易性金融资产的时间往往不超过一年。企业主要通过不断地买入和卖出交易性金融资产来赚取利益。

3. 市场较为活跃。

交易性金融资产的主要特征就是“交易性”，因此，该种资产往往拥有比较

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

活跃的交易市场，企业可以比较方便地了解该种资产的市场价格，从而把握买入和卖出该种资产的最佳时机。

### 特别提醒

交易性金融资产是市场经济不断发展的产物，是当前比较流行的一种资产，企业通过不断地买卖该种资产来获得收益。

## 第九节 持有至到期投资

### 知识精要

持有至到期投资与交易性金融资产恰恰相反，对于这种资产，企业往往有明确的意图将其持有至到期，而且该种资产的到期日比较固定，回收金额也可确定。

### 操作要点

持有至到期投资作为企业比较重要的投资，主要有以下几个方面的特点：

**1. 有明确的意图持有至到期。**

持有至到期投资的主要特征就是一直持有该种资产直至到期日。在此期间，企业一般情况下是不会出售该种金融资产的，而是通过固定的利息等获取收益。

**2. 到期日和回收金额比较固定。**

持有至到期投资往往具有比较明确的到期时间，并且回收金额也比较确定，如债券类投资。正是这个原因，股权投资往往不能作为持有至到期投资。

**3. 有能力持有至到期。**

对于持有至到期投资，企业仅仅有意图持有至到期是不够的，要想真正做到持有至到期，还必须要有一定的经济基础作为保障，即企业有能力将该种金融资产持有至到期。

### 特别提醒

持有至到期投资主要是指债券类的投资，比如国债、公司债券等。这类投资往往具有明确的时间期限且收益固定。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



# 第十节 投资决策的流程

## 知识精要

一般而言，企业会面临各种各样的投资机会，同样也会面临各种各样的投资风险，为了作出正确的投资决策，企业应该具有一套科学的投资决策流程。

## 操作要点

通常，企业在进行投资决策时需要经过以下几个步骤：

**1．预算收支。**

在这个步骤中，企业应该搜集各方面的资料，从而准确地估计出该投资方案所需要的初始投资、该投资方案未来的现金流量以及该投资方案所需的年限等。

**2．预估风险。**

企业在进行投资决策时还应关注此投资方案的风险大小，从而提前作准备，避免额外的损失。

**3．确定资本成本。**

企业进行投资的资金往往是通过各种方式筹措得到的，为了合理地计算投资收益，企业在进行决策的过程中不可忽视资本成本。

**4．计算净现值。**

投资项目的收入和支出往往分布在未来的不同年份当中，由于资金具有时间价值，企业需要计算这些收入和支出的净现值，以方便比较。

**5．决策。**

这是企业进行投资决策的最后一步，企业应根据净现值的正负决定是否接受某一投资方案。

## 特别提醒

一套比较科学的投资决策流程可以使企业少走弯路，选择正确的投资方案，从而避免不必要的损失，提高企业的经济效益。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

# 第十一节 投资决策的静态评价法

## 知识精要

投资决策的静态评价法不考虑货币的时间价值，是一种比较简单可行的投资评价法。通常，静态评价法包括投资回收期法和会计收益率法。

## 操作要点

**1．投资回收期法。**

投资回收期是指投资之后产生的现金流入累计与初始投资相等时的时间。如果每年的现金流入相等，则投资回收期的具体公式为：回收期＝原始投资额 ÷ 每年的现金流入。一般而言，回收期限越短，该投资方案也就越有利。

某企业想要投资某个项目，该项目的初始投资为 10 万元，从第一年年末开始每年可以回收 4 万元，那么该项目的投资回收期就是：10÷4=2.5（年）。

**2．会计收益率法。**

会计收益率是指投资项目每年的平均会计利润与该项目初始投资的比值。其计算公式为：会计收益率＝年平均会计利润 ÷ 原始投资额 ×100%。一般而言，会计收益率越大，该投资方案越好。

某企业想要投资某个期限为三年的项目，该项目的初始投资为 10 万元，第一年年末的会计利润为 3 万元，第二年年末的会计利润为 4 万元，第三年年末的会计利润为 2 万元，那么该项目的会计收益率为：[(3+4+2）÷3] ÷10×100%=30%。

## 特别提醒

静态评价法比较容易理解、掌握和计算，比较适合评价期限较短的项目。但该种投资评价方法没有考虑资金时间价值，其准确性不是特别高。

# 第十二节 投资决策的动态评价法

## 知识精要

投资决策的动态评价法考虑了资金时间价值，是一种比较准确的投资决策

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



评价方法。常见的动态评价法有净现值法、现金指数法和内含报酬率法。

## 操作要点

**1. 净现值法。**

净现值是指某个项目未来现金流入和现金流出的现值之差。在计算净现值时，企业需要事先确定一个折现率，然后通过该折现率计算现金流入和现金流出的现值。净现值法的具体公式为：净现值 = 现金流入的现值 − 现金流出的现值。一般而言，净现值为正，说明该项目的收入大于支出，该投资方案是可行的。

某企业现在要投资一个项目，预计该项目未来现金流入的现值为 10 万元，未来现金流出的现值为 8 万元，那么该投资项目的净现值是：10−8=2（万元），该投资项目是可行的。

**2. 现金指数法。**

现金指数是指未来现金流入现值与现金流出现值的比值。其具体公式为：现金指数 = 现金流入现值 ÷ 现金流出现值。一般而言，如果某个投资项目的现金指数大于 1，那么该项目的现金流入大于现金流出，该投资项目是可行的。

我们仍以上面的案例为例，则该项目的现金指数为：10÷8=1.25，该投资项目是可行的。

**3. 内含报酬率法。**

内含报酬率是指使未来现金流入的现值和现金流出的现值相等的折现率，即使净现值为零的折现率。一般而言，如果计算所得的折现率大于企业的资本成本率，那么该投资项目是可行的。这种投资评价法的计算比较复杂，通常采用“插值法”进行计算。

## 特别提醒

投资决策的动态评价法是企业评价长期项目经常采用的评价方法，该方法考虑到了资金的时间价值，比较准确。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

# 第十二章 收益与风险的权衡
## ——资本天平的两端

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

# 第一节 什么是投资收益

## 知识精要

投资收益是指企业在各种投资活动中所获得的经济利益。一般而言，投资收益包括对内投资收益和对外投资收益。

## 操作要点

**1. 对内投资收益。**

对内投资收益主要是指企业进行各种生产性投资所取得的收益，它是企业各种生产性投资收入与投资成本的差额。这种投资收益是企业通过生产经营活动获得的，是企业对社会财富的一种实实在在的贡献。

**2. 对外投资收益。**

对外投资收益是指企业投资于股票、债券等所取得的收益。比如，投资于股票所分得的股利、投资于债券所收到的利息及在市场上买卖各种股票和债券所取得的差价收入等。这种投资收益不是企业通过自己的生产经营活动取得的，是企业灵活运用资金的结果。当前，我国资本市场逐步完善，通过这种投资活动所取得的收益已经成为企业利润总额的重要组成部分。不过，这种投资收益在给企业带来利益的同时也可能会导致经济泡沫，给社会经济的发展带来负面影响。

## 特别提醒

投资收益是企业在各种投资活动中所获得的收益，是企业利润的重要组成部分，对企业的持续发展有着重要意义。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



## 第二节 投资收益率

### 知识精要

投资收益率是指投资收益与投资成本的比值，又称投资利润率。它是衡量企业投资回报率的指标，一般而言，该指标越大，说明企业的投资回报越大，投资收益越高。

### 操作要点

投资收益率的具体计算公式为：投资收益率＝投资收益 ÷ 投资成本 ×100%。如一个企业想要投资一个项目，预计投资所取得的收益为2万元，投资成本为8万元，那么该企业的投资收益率为：2÷8×100%=25%。

投资收益率的计算公式比较简单，也比较容易理解和掌握，但没有考虑到资金时间价值，对于时间比较长的项目来说，分子、分母的可比性较差，不能特别准确地反映该项目的具体收益情况。在利用投资收益率评价一个项目时，只有当该指标大于无风险收益率时，该投资项目才是可行的。

### 特别提醒

投资收益率反映了企业在投资活动中的收益能力。如果该比率小于企业的净资产收益率，那么企业的投资应该是比较失败的，企业应该积极采取措施改善该投资活动。如果该比率大于企业的净资产收益率，那么企业的投资应该是比较成功的。

## 第三节 算术平均收益率

### 知识精要

算术平均收益率是计算平均收益率时最简单的方法，在计算此收益率时，我们只需将各个时期的收益率进行加总，再除以总共的期间数就可以了。算术平均收益率可以让我们了解一个企业投资项目的平均收益情况。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

### 操作要点

算术平均收益率的计算公式为：算术平均收益率 = 各期收益率之和 ÷ 总共期间数。例如，某企业投资了一个项目，该项目的存续时间为三年，第一年的投资收益率为 9%，第二年的投资收益率为 15%，第三年的投资收益率为 15%，那么该投资项目的算术平均收益率为：(9%+15%+15%) ÷3=13%。

一般而言，算术平均收益率比较适用于各期收益率变化不大的情况。如果各期收益波动比较大，算术平均收益率就可能会歪曲投资的结果，不能准确地反映投资收益的实际情况。例如，某企业购买了某种股票，购买时的价格为 80 元，该股票在第一年年末的市场价格为 160 元，在第二年年末的市场价格为 80 元。假定在这两年的时间里公司没有派发股息，那么第一年的投资收益率为：(160−80) ÷80×100%=100%，第二年的投资收益率则为：(80−160) ÷160×100%=−50%，算术平均收益率为：(100%−50%) ÷2=25%。从此收益率看，企业是取得了投资收益，但实际上在这两年的时间里企业所赚到的净收益为零。

### 特别提醒

算术平均收益率计算比较简单，理解起来比较容易，是企业粗略估算平均投资收益率时比较常用的方法。

## 第四节 几何平均收益率

### 知识精要

几何平均收益率的计算要比算术平均收益率的计算复杂一些，我们先要计算各个期间收益率的乘积，然后再将其按照期间数开方。几何平均收益率采用了复利的思想，考虑了资金时间价值，在计算平均收益率时优于算术平均收益率。

### 操作要点

几何平均收益率的计算公式为：$\bar{R}=\sqrt[n]{\Pi(1+Rt)}-1$。其中$\bar{R}$代表几何平均收益率，Rt 代表每一期的收益率，Π是连乘的符号。为了便于比较，我们

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



仍以算术平均收益率中的材料为例，通过计算我们得知该企业第一年的投资收益率为 100%，第二年的投资收益率为 −50%，算术平均收益率为 25%。如果通过几何平均收益率计算，我们可以得知，该企业的几何平均收益率为：$\sqrt[2]{\prod(1+100\%)(1-50\%)}-1=0$，与企业的实际净收益正好相符。由此可见，几何平均收益率在计算平均收益率时更加准确。

一般而言，算术平均收益率的数值要大于几何平均收益率，并且每期的收益率波动越大，这两者的差距也就越大。几何平均收益率往往可以比较准确地反映企业投资的实际情况，比较适合衡量企业过去的投资。

### 特别提醒

几何平均收益率虽然计算比较复杂，但其准确性比较高，采用此种方法计算一个投资项目的平均收益，可以使企业更加准确地把握某一投资的实际情况。

## 第五节 股票的收益

### 知识精要

股票的收益即购买股票所取得的投资收益，比如股利以及买卖股票所取得的价差收益等。股票的投资收益在企业的总投资收益中占有比较重要的地位。

### 操作要点

1. 股利。

股利是指企业作为股东从股份公司的税后利润中取得的收益。股份公司分配股利的依据是股东持有的股份数量。我们经常见到的股利形式包括：现金股利，即以货币资金的形式发放的股利，是一种最普通、最基本的股利；股票股利，即以股票的形式发放的股利；财产股利，即用企业所拥有的现金以外的财产发放股利；负债股利，即用债券或应付票据的形式发放股利。

2. 资本利得。

企业在买卖股票过程中所取得的差价收入就是资本利得。如果卖出的价格大于买入的价格，那么资本利得就为正，企业就可以获得一定的收益。反之，

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

资本利得就为负，企业就要承担一定的损失。资本市场瞬息万变，企业资本利得的正负会受到很多因素的影响。

**3. 公积金转增股本。**

股份公司在用公积金转增股本时，往往会向原有股东送股。这种情况下，股东没有花费任何成本就可以增加持股的数量，从而有可能增加股利以及资本利得的收益。

### 特别提醒

股票的收益是投资者购买股票所取得的各种回报，是对其购买股票所付出的各种成本的一种补偿。

**趣味链接：公积金的具体内容**

在我国，公积金包括：溢价发行股票时，股票价格大于票面金额部分形成的资本公积金；税后利润按照国家的有关规定计提的法定公积金；企业每年根据情况计提的任意公积金；企业接受外部捐赠所取得的资产，如政府或者其他企业赠与该企业的资产等。企业公积金是企业所有者权益的一部分。

## 第六节 如何计算股票收益率

### 知识精要

股票收益率是指企业购买股票所获得的收益与购买股票所投入的成本的比值。股票收益率是一个相对指标，它用相对数衡量了一个企业投资于股票所取得的回报。

### 操作要点

根据各自性质的不同，股票收益率可以分为以下几种：

**1. 股利收益率。**

股利收益率是指企业从股份公司所收到的股利与股票价格的比值。具体计算公式为：股利收益率 = 股利 ÷ 股票价格 ×100%。如某企业购买了某只股

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



票，市场价格为10元，当年所取得的股利为1元，则该企业的股利收益率为：1÷10×100%=10%。企业既可以用该种收益率计算取得的收益，又可用其预测未来的收益。

2．持有期收益率。

持有期收益率是指企业在持有某只股票期间的股息和买卖差价之和与初始投资的比值。它反映了企业投资者在某一持有期间的收益情况。持有期收益率是企业进行股票投资时比较关心的指标。具体计算公式为：持有期收益率＝（股利＋买卖差价）÷ 初始投资 ×100%。如某企业购买了某只股票，购买时的价格为10元，当年所取得的股利为1元，在这一年里的资本利得为2元，则该企业在这一年的持有期收益率为：(1+2) ÷10×100%=30%。

3．持有期回收率。

持有期回收率是指企业在持有某只股票期间的股息和卖出价之和与初始投资的比值。它反映了企业投资股票的回收情况，具体计算公式为：持有期回收率＝（股息＋股票卖出价）÷ 初始投资 ×100%。如某企业购买了某只股票，购买时的价格为10元，当年所取得的股利为1元，年末的卖出价为8元，则该企业在这一年的持有期回收率为：(1+8) ÷10×100%=90%。

### 特别提醒

股票收益率反映了企业投资股票的获利能力，股票收益率越高，企业的获利能力越强。

## 第七节 债券的收益

### 知识精要

债券的收益是指企业投资于债券所取得的收益，具体包括三个方面：利息、资本利得和再投资收益。债券的收益相对于股票来说比较固定，是企业稳定的投资收益。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

### 操作要点

1. 利息。

利息的多少取决于债券发行时的票面利率，而票面利率是企业在发行债券时根据债券本身的性质及市场情况确定的。一般来说，长期债券的票面利率要高于短期债券。债券利息相对来说比较固定，是企业定期收到的固定收益。

2. 资本利得。

与股票的资本利得类似，债券的资本利得是指企业在市场中买卖债券所取得的差价收入。如果债券的卖出价大于买入价，则资本利得为正，企业获得投资收益。如果卖出价小于买入价，资本利得为负，企业将承担一定的投资损失。

3. 再投资收益。

再投资收益是指企业将所取得的利息等收益再投资所获得的收益。该种收益受到债券偿还期限、票面利率和市场利率的影响。一般而言，债券的偿还期限越长，债券的票面利率以及市场利率越高，再投资收益对债券总收益的影响越大。

### 特别提醒

债券收益是企业投资收益的重要组成部分，是企业比较稳定的收益来源，对于企业来说比较重要。

## 第八节 如何计算债券收益率

### 知识精要

债券收益率是指企业购买债券所获得的收益与购买债券所投入的成本的比值。债券收益率是一个相对指标，它用相对数衡量了一个企业投资于债券所取得的回报。

### 操作要点

根据各自性质的不同，债券收益率可以分为三种：

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



1. 当期收益率。

当期收益率是指企业当前期间的收益率，是企业当期所取得的利息与债券市场价格的比值。具体计算公式为：当期收益率 = 债券面额 × 票面利息率 ÷ 债券市场价格 ×100%。如某企业购买了某种债券，债券的面额为 100 元，票面利率为 5%，当前的市场价格为 80 元，则该企业的当前收益率为：100×5%÷80×100%=6.25%。

2. 持有期收益率。

持有期收益率是指企业在持有债券期间的利息收入与买卖差价之和与购买债券成本的比值。具体计算公式为：持有期收益率 =（资本利得 + 利息）÷ 购买价格 ×100%。如某企业购买了某种债券，购买时的价格为 100 元，企业在持有该债券期间所取得的利息为 10 元，资本利得为 20 元，则该企业的持有期收益率为：(10+20）÷100×100%=30%。

3. 到期收益率。

到期收益率是指企业在购买债券后将其持有至到期日所能获得的收益率。这个收益率是使未来现金流入现值和债券购入价格相等的折现率。它是债券的一种内含报酬率，只有到期收益率高于企业的资本成本率，企业才能从债券投资中获利。

## 特别提醒

债券收益率评价了一个企业债券投资的获利能力，其主要受票面利率、债券期限、购买价格和出售价格等因素的影响。

**趣味链接：市场利率与债券价格**

一般而言，市场利率与债券价格的变动方向相反，即当市场利率下降时，债券价格会呈上升趋势；当市场利率上升时，债券价格会呈下降趋势。债券投资者可以利用市场利率所引起的债券价格波动获得投资收益，具体做法就是根据市场利率的变化，适时地买进卖出债券。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

# 第九节 股票与债券的比较

## 知识精要

股票是一种所有权凭证，是股份公司发给股东的入股凭证，股东可以凭借股票取得相应的收益。债券是一种债权与债务凭证，是债务人给债权人的凭证，债权人通过此凭证可以向债务人取得一定的利息并要求其到期还本付息。

## 操作要点

债券与股票都是一种有价证券、虚拟资本，其本身没有价值。它们在资本市场中可以帮助企业募集到所需的资金，将资本市场的闲散资金转化为企业生产经营活动的资本。但债券和股票又有许多不同的地方，具体见以下五个方面：

1. 权利不同。

债券是一种代表债权的凭证，债权人可以通过此凭证行使自己的权利。而股票是一种代表所有权的凭证，股东可以通过此凭证行使股东的权利。

2. 目的不同。

企业发行债券是为了获得经营活动的资金，且该资金不会对企业的资本产生太大的影响。而企业发行股票，会增加企业的投资资本，使企业的规模扩大。一般而言，只有股份有限公司才能发行股票，其他企业只能发行债券。

3. 期限不同。

一般来说，企业发行的债券都是有时间限制的，到期需要还本付息。而企业发行的股票是一种无期证券，不需要偿还。

4. 收益不同。

债券有固定的票面利率，债权人可以定期获得固定利息。而股票的股利受到企业经营成果的影响，比较不固定。

5. 风险不同。

通常，企业所发行的债券风险较小，而企业所发行的股票相对来说风险较大。

## 特别提醒

股票和债券是资本市场中可以流通的有价证券，企业既可以通过发行股票和债券募集资金，又可以投资于股票和债券获取一定的投资收益。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



# 第十节 什么是投资风险

## 知识精要

投资风险是指企业投资所获得的收益的不确定性。一般而言，企业在投资的过程中可能会获得理想的收益，也可能会遭受投资损失甚至血本无归。

## 操作要点

通常来说，投资风险具有以下几方面的特征：

1．客观性。

客观性是指投资风险是客观存在的事实，是企业在投资过程中必然会遇到的事情。投资风险不是人们想消除就能消除的，它会始终伴随着企业的投资活动。

2．普遍性。

普遍性是指投资风险是一种普遍存在的现象，企业进行的各种投资活动，不论大型的还是小型的、长期的还是短期的，都会存在投资风险。

3．损害性。

损害性是指企业在投资的过程中如果没有防范投资风险，就可能会承担一定的投资损失。

4．不确定性。

不确定性是指投资风险是一种无法提前确定的事情，其发生的具体情况只有等到发生的那一天才能确定。

5．可变性。

可变性是指投资风险的大小是可以改变的，企业在投资的过程中可以采取一些措施降低投资风险。

## 特别提醒

投资风险是企业进行投资的过程中必然要面临的事情，不同的投资类型其风险也不相同，企业应该注意控制投资风险。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

# 第十一节 系统风险

## 知识精要

系统风险就是市场风险，它是一种不可分散的风险，人们无法通过各种投资行为将其消除。系统风险是指资本市场中的证券由于某种因素的影响几乎全部下跌，从而给投资者带来损失的可能性。

## 操作要点

系统风险是企业外部因素导致的、企业自身无法控制的风险，这种风险所带来的影响一般较大。通常，系统风险具有以下几个方面的特征：

**1. 由共同因素导致。**

系统风险往往是由经济方面、政治方面或者社会方面的因素导致的。这些因素具体包括利率、通货膨胀、宏观经济政策、战争冲突以及体制变革等。

**2. 影响面广。**

由于系统风险的特殊性，其往往会对市场中的所有证券产生影响，只不过各种证券因性质不同，其受影响的程度不同而已。

**3. 不可分散。**

系统风险是经济、政治等大环境内的一些因素造成的，个别企业是无法控制的，它们无法通过分散投资来消除系统风险，系统风险会客观存在，并影响大部分企业。

## 特别提醒

在资本市场中，系统风险是经常会发生的。如近些年股票市场的上证指数曾从 2007 年的 6000 多点一度跌到 1000 多点。在这个过程中，几乎全部股票都下跌了，给许多投资者带来损失。这种下跌就是系统风险所致。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



# 第十二节 系统风险的种类

## 知识精要

系统风险是一种不可避免的市场风险，根据影响因素的不同，系统风险可以分为政策风险、利率风险、经济周期波动风险和购买力风险。

## 操作要点

1. 政策风险。

政策风险是指政府相关部门出台有关证券市场的新政策等给证券市场带来波动、给投资者带来损失的风险。证券市场是在政府的领导下运营的，政府经常会出台一些新的法律法规来指导市场发展、规范市场运营。然而，这些法律法规有可能会改变市场原来的发展轨迹，从而引起证券市场的波动，给投资者带来影响。

2. 利率风险。

利率风险是指市场利率发生变化时给证券市场带来波动、给投资者带来损失的风险。利率通常与证券的价格呈反方向变动，即利率上升，证券的价格就会下降，而利率下降，证券的价格就会上升。另外，不同种类的证券受利率风险的影响程度也不相同。一般而言，具有固定收益的证券，如国债等，受利率风险的影响比较大；长期债券相对于短期债券来说，受利率风险的影响较大。

3. 经济周期波动风险。

经济周期波动风险是指经济发展的周期变化给证券市场带来波动、给投资者带来损失的风险。经济周期性的波动是经济发展的客观规律，这种波动从根本上决定了证券市场的基本走势。受这种波动的影响，证券市场会出现牛市和熊市，从而给投资者的收益带来影响。

4. 购买力风险。

购买力风险是指通货膨胀给证券市场带来波动、给投资者带来损失的风险。由于通货膨胀的存在，投资者的实际收益率会在一定程度上下降，从而减少了投资者实际获得的收益。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

### 特别提醒

系统风险是一种客观存在的、不可分散的风险，其影响因素主要是社会、经济或政治因素。

## 第十三节 非系统风险

### 知识精要

非系统风险就是非市场风险，它是一种可以分散的风险，人们可以通过各种投资行为将其消除。非系统风险是指某种因素造成某一证券价格下跌，从而给投资者带来损失的可能性。

### 操作要点

某种证券的价格同发行公司的具体状况密切相关，发行公司的财务状况、重大变革以及重大投资等因素都会影响该证券的价格。非系统风险主要有以下几个方面的特征：

**1. 由特殊因素导致。**

非系统风险的影响因素不具有广泛性，通常是由公司内部的管理问题、财务状况等因素造成，这些影响因素是公司可以控制的。

**2. 影响面小。**

由于非系统风险的影响因素比较特殊，其往往只会影响某些证券的收益，而不会对其他证券产生太大的影响。相对于系统风险来说，其影响面比较小。

**3. 可以分散。**

非系统风险由个别企业或个别行业的特定因素导致，属于个别风险。一般而言，投资者可通过分散投资将非系统风险消除。

### 特别提醒

非系统风险主要影响某一种证券的价格而不会对整个证券市场产生太大的影响。通常，投资者可以通过分散投资来抵消该种风险。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



# 第十四节 非系统风险的种类

## 知识精要

非系统风险是由个别公司引起的，根据影响因素的不同，非系统风险可以分为信用风险、财务风险以及经营风险。

## 操作要点

**1. 信用风险。**

信用风险又称违约风险，这种风险是指在证券到期时发行公司无法按照约定还本付息，从而使投资者遭受损失的风险。这种风险会受到发行公司的经营水平、财务状况等因素的影响。一般而言，受信用风险影响最大的就是债券，因为债券需要发行公司到期还本付息。因此，企业在投资债券时应该注意防范信用风险。

**2. 财务风险。**

财务风险与公司的资本结构以及融资的合理程度密切相关。一般而言，公司资本结构中负债所占的比重越小，该公司的财务风险越低；公司资本结构中负债所占的比重越大，该公司的财务风险越高。因此，企业在投资的过程中如果想降低财务风险，就应购买债务比重小的公司发行的证券。

**3. 经营风险。**

经营风险是指由公司的内部经营问题以及外部环境引起的公司经营成果的波动，从而导致投资者发生损失的风险。经营风险来源于内外两个方面：内部因素包括公司投资决策失误、销售决策失误以及技术更新失误等，这些因素是可以通过一些措施进行控制的；外部因素包括政府政策的调整、竞争对手的策略等，这些因素往往不在公司的控制范围内。但一般而言，经营风险主要是由内部因素决定的。

## 特别提醒

非系统风险是一种可以通过投资组合分散的风险，其影响因素往往是公司内部的经营管理、财务等可以控制的因素。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

# 第十五节 β 系数

## 知识精要

β 系数是一种风险指数，它衡量了一个企业系统风险的大小，即个别证券相对于整个证券市场的波动情况。

## 操作要点

一般而言，如果某种证券的 β 系数为正，则该证券收益的变化方向与市场的变化方向一致；如果某种证券的 β 系数为负，则该证券收益的变化方向与市场的变化方向相反。而且 β 系数的绝对值越大，该种证券的收益变化幅度相对于整个市场来说越大；β 系数的绝对值越小，该种证券的收益变化幅度相对于整个市场的收益来说越小。具体情况如下：

β =1，表示该种证券的风险水平与整个市场的风险水平一致，该种证券的收益率随整个市场平均收益率的变化而同比变化。

β ＞ 1，表示该种证券的风险水平大于整个市场的风险水平，该种证券的收益率比整个市场的平均收益率大。

β ＜ 1，表示该种证券的风险水平小于整个市场的风险水平，该种证券的收益率比整个市场的平均收益率小。

例如，如果某种证券的 β 系数为 1，市场的平均收益上涨 5%，则该证券的收益也上涨 5%，市场的平均收益下降 5%，则该证券的收益也下降 5%；如果某种证券的 β 系数为 1.1，市场的平均收益上涨 5%，则该证券的收益上涨 5.5%，市场的平均收益下降 5%，则该证券的收益下降 5.5%；如果某种证券的 β 系数为 0.9，市场的平均收益上涨 5%，则该证券的收益上涨 4.5%，市场的平均收益下降 5%，则该证券的收益下降 4.5%。

## 特别提醒

β 系数衡量了某种证券的收益相对于整个市场基准收益的整体波动情况。一般而言，β 系数越高，意味着该种证券相对于整个市场的基准收益来说其波动性越大。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



# 第十六节 风险与收益的关系如何

## 知识精要

在企业投资的过程中，风险和收益形影相随，风险要用收益来作补偿，收益要以风险作为代价。一般而言，风险越大，收益越大，很少会出现收益很大而风险很小的现象。企业在投资的过程中应该合理地权衡投资的风险和收益，从而在风险保持不变的情况下，使收益达到较高的水平。

## 操作要点

通常，风险和收益存在这样的基本关系：某投资项目的风险越大，企业要求的收益率也就越大；某投资项目的风险较小，企业要求的收益率也就较小。虽然风险和收益存在这样的基本关系，但是我们绝对不可以盲目地认为风险大的项目其投资收益一定较高。这种基本关系只是对风险和收益本质关系的揭示，表示风险和收益共存，要想获得比较高的收益就必须承担一定的风险。但实际上，风险和收益的关系是非常复杂的。

通常情况下，对于同种债券，长期债券的收益率要比短期债券高；股票的收益率要比债券的收益率高；通货膨胀时，证券的利率会相应地提高，以补偿投资者承受的购买力风险。

## 特别提醒

在企业的投资活动中，风险和收益共存。较高的收益是在较高的风险基础上获得的，企业在投资的过程中应该合理地权衡自己的风险和收益。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

# 第十三章 成本管理
## ——盈利的起点

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

# 第一节 什么是成本管理

## 知识精要

成本管理是指企业在生产经营中所进行的各种与成本相关的活动的总称。如成本预算、成本核算、成本控制、成本分析等，这些活动可以有效地降低企业的生产成本，提高企业的竞争力。

## 操作要点

在当前的市场经济中，成本管理理念可以分为以下几种：

**1. 作业成本管理。**

作业成本管理是以企业的各项作业为基础，将企业发生的各种费用更加精确地分摊到产品成本中。这种成本管理方法深入到作业层次，通过各种途径消除非增值作业并改进增值作业。它突破了人们对于成本的传统观念，为企业的管理层提供了更为准确的成本信息。

**2. 战略成本管理。**

战略成本管理将企业的战略与成本管理相结合，这种成本管理方法从企业战略的角度出发，对企业的各项成本行为实施全面的分析和控制，从而有效地降低企业的生产成本，为企业的战略管理提供有用的信息。与传统的成本管理相比，战略成本管理的成本内容更加广泛，成本管理的范围不断延伸，成本管理的手段更加丰富。

**3. 全面成本管理。**

全面成本管理是指企业应该从管理过程分析的角度，对企业的经营活动进行全面的审视，从中找到存在的问题，并持续不断地将其改进。这种成本管理的方法突破了传统成本管理的局限性，比较准确地核算了企业的产品成本，从

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



而为管理层的决策提供有用的资料。

### 特别提醒

成本管理是企业在激烈的市场竞争中取得胜利的关键，科学的成本管理方法可以降低企业的成本，提高企业的经济效益。

**趣味链接：产品生命周期成本理论**

产品生命周期成本是指产品开发、制造、营销、维护、废弃等一系列过程中所发生的各种成本。这种成本管理方法符合可持续发展的观念，它促使企业从产品生命周期的开始阶段，即开发和设计阶段控制产品的成本，从而形成一套科学的管理方法。

## 第二节 成本管理的作用是什么

### 知识精要

成本管理是企业生产经营活动的重要组成部分，企业只有进行科学的成本管理，才能合理地控制自己的生产成本，从而在激烈的市场竞争中取得优势。

### 操作要点

成本管理需要企业全体人员的参与，这种管理活动的目标就是通过对生产经营中各个环节进行科学的管理，在保证产品质量的前提下，力求企业各种物资的消耗最少。通常，成本管理具有以下几个方面的作用：

**1. 降低成本。**

成本管理的过程就是对企业的各个环节进行成本控制的过程，在这个过程中，企业通过成本分析、成本控制等行为不断地消减不必要的成本，从而有效地降低企业的生产成本。

**2. 改进管理。**

企业在成本管理的过程中会对各个生产环节进行全面的审视，在这个过程

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

中，企业会不断地发现生产过程中所存在的问题，从而不断地改进生产，改进管理。

**3. 提高竞争力。**

成本管理的目标就是有效地降低企业的生产成本。如果企业所进行的成本管理活动比较成功，该企业就会以较低的成本在市场竞争中取得优势，从而提高企业的竞争力。

**特别提醒**

成本管理可以有效地降低企业的生产成本，减少企业不必要的生产支出，从而提高企业的经济效益，提高企业的价值。

## 第三节 直接成本与间接成本

**知识精要**

直接成本是指企业生产过程中可以直接计入某一产品的各项费用，如产品消耗的直接材料、直接人工、燃料、动力等。间接成本是指企业生产过程中不可以直接计入某一产品的各项费用，如车间管理人员的工资、厂房的折旧、租赁费、修理费等，这种成本往往在月末按照一定的分配方法计入有关产品。

**操作要点**

直接成本和间接成本主要在以下三个方面存在区别：

**1. 计入产品成本的方式不同。**

直接成本是产品在生产过程中直接消耗的成本，这种成本在发生时就可以准确地计入到具体的产品中。间接成本是许多产品共同消耗的成本，这种成本在发生时往往不能准确地分配到具体的产品中，需要以后再进行分配。

**2. 与产品产量的关系不同。**

直接成本与产品密切相关，因此直接成本的总额往往会随产量的增加而增加，直接成本又称为可变成本。间接成本与产品产量的关系不大，其往往不会随产品产量的变化而变化。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



3. 管理方式不同。

企业在对直接成本进行管理时，一般会从生产工艺、消耗定额等方面着手，从这些方面来降低产品成本。而对间接成本进行管理时，企业一般会通过加强费用的管理等方面来降低产品成本。

### 特别提醒

直接成本与间接成本都是企业的生产成本，企业在生产过程中应该针对两种成本的不同特点采用不同的方法加强管理。

## 第四节 制造费用

### 知识精要

制造费用是企业生产成本的重要组成部分，它是指生产成本中间接计入成本的那些费用，即企业车间等部门为组织生产活动而发生的费用。比如，车间管理人员的工资、福利费，车间的水电费等。

### 操作要点

一般而言，企业通过以下几种方法分配制造费用：

1. 生产工时比例分配法。

生产工时比例分配法的分配标准是每种产品所消耗的生产工时，企业按照每种产品生产工时占总生产工时的比例分配所汇总的制造费用。企业要想采用这种分配方法，就应该对每种产品都有真实准确的工时记录。

2. 生产工人工资比例分配法。

生产工人工资比例分配法的分配标准是每种产品所消耗的生产工人的工资，企业按照每种产品所消耗的生产工人工资占总生产工资的比例分配所汇总的制造费用。企业在采用这一分配方法时，应确保各种产品的机械化程度大致相同，否则制造费用的分配会缺乏合理性，机械化程度低的产品因其所消耗的工人工资较多，从而承担较多的制造费用，而机械化程度高的产品正好相反。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

**3．机器工时比例分配法。**

机器工时比例分配法的分配标准是每种产品所消耗的机器工时，企业按照每种产品机器工时占总机器工时的比例分配所汇总的制造费用。企业在采用这一分配方法时，应确保产品的机械化程度较高，并且各种产品所耗费的机器工时都有完整的记录。

**4．年度计划分配率分配法。**

年度计划分配率分配法不考虑制造费用的实际发生情况，而是按照事先确定的年度计划分配率分配制造费用。这种分配方法比较适用于季节性变化较大的生产企业，这种企业在淡季和旺季的产量相差很大，各月成本中的制造费用波动较大，如果按实际情况分配制造费用，不便于成本分析。

### 特别提醒

制造费用是产品成本的重要组成部分，该费用的分配方法会直接影响到产品成本的大小，从而影响企业的利润。

## 第五节 期间费用

### 知识精要

期间费用是指企业在生产期间发生的与生产活动无关的各种费用，包括销售费用、管理费用和财务费用三类。

### 操作要点

**1．销售费用。**

销售费用是指企业在从事销售活动过程中所发生的各种费用，具体包括运输费、包装费、装卸费、展览费、委托代销手续费、销售服务费、广告费，销售人员的工资、福利费、差旅费，销售机构的办公费、折旧费、修理费等。

**2．管理费用。**

管理费用是指企业组织和管理各项活动所发生的费用。管理费用是一个企业包括内容较多的费用，具体分为：公司经费，如企业管理人员工资、福利费；工会

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



经费，如工会活动发生的费用；职工教育经费，如用于职工培训的费用；审计费，如聘请注册会计师发生的费用；诉讼费，如企业因起诉所发生的费用；无形资产摊销，如场地使用权等费用的摊销；业务招待费，如企业请客吃饭的费用等。

3. 财务费用。

财务费用是指企业在筹集资金等活动中发生的费用，主要包括利息净支出、金融机构手续费以及汇兑净损失等。利息净支出是指企业银行存款获得的利息减去企业所支付的利息后的净额。金融机构手续费是指企业因各种业务所支付的银行手续费等。汇兑损失指企业因市场汇率变化而形成的汇兑损失等。

### 特别提醒

期间费用是企业费用的重要组成部分，企业营业利润的大小往往会受到这些费用的影响。因此，企业在日常管理中应加强对这些费用的管理。

## 第六节 固定成本

### 知识精要

固定成本是指在一定时期和一定业务范围内固定不变的成本，是企业生产成本的重要组成部分。

### 操作要点

一般而言，固定成本的总额不受业务量的影响，但单位固定成本会随着业务量的增加而减少。具体情况可以从图 13-1 看出。

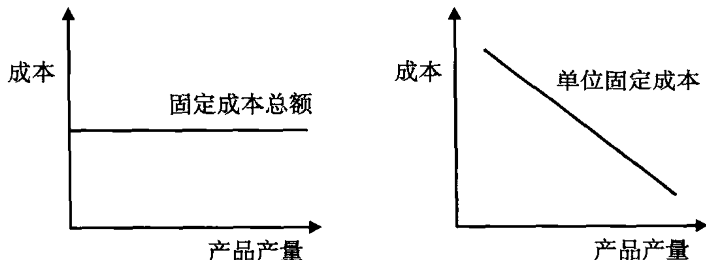



图13-1 企业的固定成本

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

一般而言，固定成本可以分为两种：

**1. 约束性固定成本。**

约束性固定成本是指企业在日常的生产经营活动中必须发生的各种固定成本，这些固定成本是企业正常进行各种经营活动的保障。比如，企业生产厂房和机器设备的折旧、企业的房屋租金、企业管理人员的工资等。这些成本一经确定，不可以轻易改变，其与企业的正常运行息息相关。从某种角度来看，这类固定成本具有很大的约束性。

**2. 酌量性固定成本。**

酌量性固定成本是指不是企业每年必须发生的成本，对于这类固定成本，管理层在年度开始时会根据企业的具体情况确定这一年度的预算额，比如，开发新产品的费用、职工培训费、广告费等。这类固定成本的预算数在不同的会计年度是不相同的，管理层可以根据具体情况自行调整预算数。因此，这类固定成本不具有约束性，而具有酌量性。

### 特别提醒

固定成本的“固定”是有条件的，其保持不变的前提是在一定时期以及一定业务范围内。如果企业的业务量超过一定范围，固定成本也是会发生变动的。

## 第七节 变动成本

### 知识精要

变动成本与固定成本相对应，它是指在一定时期和一定业务范围内总金额会随着产量的变动而变动的成本，比如直接材料、直接人工。

### 操作要点

一般而言，变动成本的总金额在一定期间和一定业务范围内会随着产量的变化而呈线性变动，而单位产品的变动成本则不受产量变化的影响。具体情况如图 13-2 所示：

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



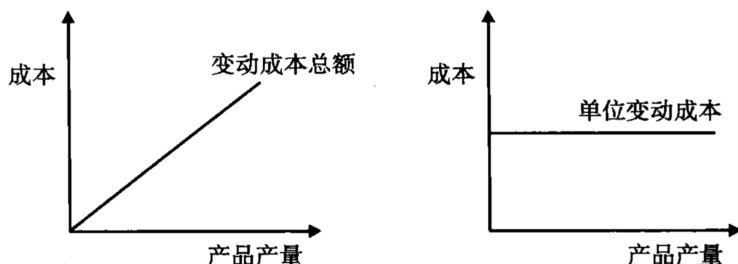



**图13-2 企业的变动成本**

一般而言，变动成本可以分为两类：

**1. 技术性变动成本。**

技术性变动成本是指那些由企业的技术因素决定的变动成本，这类变动成本的单位成本会随企业技术水平的改变而改变。当企业改进生产技术或更新生产设备时，这类变动成本往往会相应地降低，从而降低企业总体的生产成本，提高企业的经济效益。

**2. 酌量性变动成本。**

酌量性变动成本是指那些可以通过管理决策改变的变动成本。这类变动成本不会受到企业技术因素的影响，而是由企业管理层的决策决定的。比如，产品的计件工资，它主要受管理层决策的影响，管理层在决定这种工资金额时，往往会考虑劳动力市场的情况，从而确定一个合理的数字。酌量性变动成本的单位成本的大小随着管理层决策的变化而变化，这是这类变动成本的显著特点。

### 特别提醒

与固定成本一样，变动成本只有在一定时期和一定业务范围内才能与产量之间呈线性关系，也就是说，变动成本的变动规律也是有条件的。如果超出一定范围，变动成本与产量之间可能呈非线性变动。

## 第八节 机会成本

### 知识精要

机会成本是指企业为了获得某种投资收益而放弃的投资收益的最大值。机

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

会成本是由于资源的稀缺性造成的，是一种隐性的成本，是企业为了采用这种方式使用某种资源而牺牲掉的其他收益。

## 操作要点

一般而言，想要正确地理解机会成本，需要掌握以下几点：

**1. 这种机会必须是企业能够选择的。**

机会成本中的“机会”必须是企业能够选择的投资项目，如果一个企业没有能力运营某个项目，那么该项目就不是机会成本中所指的“机会”。例如，某企业由于资金有限，只能从啤酒和白酒中择一进行生产，那么企业在考虑机会成本时，就不应该把生产黄酒作为企业的机会。

**2. 机会成本是指企业所放弃的最高收益。**

企业所放弃的每个机会都有各自的收益，但机会成本仅指所放弃收益中的最高收益，而不是指所放弃的所有收益之和。例如，某企业由于资金有限，只能从皮鞋、凉鞋和旅游鞋中择一进行生产，而生产这三种鞋所获得的收益关系为生产皮鞋＞生产旅游鞋＞生产凉鞋。那么，企业生产皮鞋的机会成本为生产旅游鞋所获得的收益，生产旅游鞋的机会成本为生产皮鞋所获得的收益，生产凉鞋的机会成本为生产皮鞋所获得的收益。

## 特别提醒

机会成本可以加深我们对于企业资源使用成本的理解。通过机会成本，我们可以将同一种资源从不同的使用用途中获得的收益进行比较，从而将企业有限的资源转移到能够获得较高收益的项目上来，优化企业的资源配置。

**趣味链接：历史成本**

历史成本是指企业取得资产时所支付的价格，也称原始成本。一般而言，企业在采购原材料或购入固定资产时采用历史成本法，即各项资产根据取得时的交易价格入账。历史成本法具有客观性，使企业各项资产的价值有据可循。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



# 第九节 常用的成本计算方法之一：品种法

## 知识精要

品种法的成本计算对象为产品品种，企业以产品品种归集和分配生产费用。此种方法适用于大量大批的单步骤生产企业。这种方法的计算比较简单，因此，也称为简单法。

## 操作要点

一般而言，品种法具有以下几方面的特点：

**1. 以产品品种作为成本计算对象。**

品种法往往通过产品品种设置成本明细账并据此归集和计算生产费用。当企业同时生产多种产品时，企业需要按照产品种类分别设置成本明细账，并据以计算每一种产品的成本。

**2. 以月作为成本计算期。**

企业在进行大量大批的生产时，通常是不间断地连续生产。因此，企业往往无法按照产品的生产周期来计算某种产品成本，只能定期按月归集产品的生产费用，并在月末计算产品的成本。因此，品种法的成本计算期与产品生产周期不一致，是按月进行的。

**3. 生产费用一般无须在产成品和在产品之间分配。**

如果企业大量大批且采用单步骤生产产品，那么该企业的生产就比较简单。在这种情况下，企业在月末往往没有尚未完工的在产品。因此，采用品种法计算产品成本时，一般情况下不需要在产成品和在产品之间分配生产费用。

## 特别提醒

品种法比较适用于大量大批的单步骤生产企业，这种企业的产品比较单一，使用品种法计算比较准确。另外，对于大量大批多步骤生产的小型企业，如果企业不要求各个步骤的成本资料，我们也可以采用品种法。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

# 第十节 常用的成本计算方法之二：分批法

## 知识精要

分批法以产品批次作为成本计算对象，按照产品批次归集和分配生产费用。这种方法适用于单件、小批生产企业，在这种企业中，企业的生产活动往往根据企业收到的订单进行。因此，采用这种成本计算方法可以将产品的成本与具体订单对应起来，从而使成本计算更加准确。

## 操作要点

一般而言，分批法具有以下几个方面的特点：

**1. 以产品批次作为成本计算对象。**

对于单件小批生产企业而言，其生产活动往往根据购货单位的订单进行。如果每份订单只要求生产一种产品，那么企业就可以直接根据订单归集和计算产品成本。如果每份订单所要求生产的产品种类不止一种，为了便于计算每种产品的成本，企业应将每一种产品作为一个批次进行生产。另外，如果几张订单要求生产的产品属于同一种，那么为了降低成本，企业可以将这几张订单合为一批生产。

**2. 成本计算期为产品的生产周期。**

对于单件小批生产企业而言，其产品的生产周期往往比较短，为了准确计算每一批产品的成本，企业往往在该批产品全部完工时计算其实际成本。因此，分批法的成本计算期不像品种法那样按月进行，而是与产品的生产周期一致。此外，由于各批产品品种不同，其生产周期也各不相同，因此，分批法的成本计算期是不固定的。

**3. 一般不需要在产成品和在产品之间分配生产费用。**

企业采用分批法计算产品成本时，成本的计算期为产品的生产周期，因此，一般情况下，企业不需要在产成品和在产品之间分配生产费用。

## 特别提醒

分批法是单件、小批生产企业比较青睐的成本计算方法，此种方法往往要与企业的订单联系起来，也称订单法。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



## 第十一节 常用的成本计算方法之三：分步法

### 知识精要

分步法的成本计算对象为产品生产步骤，企业依此来归集和分配生产费用。这种成本计算方法适用于连续、大量、多步骤的生产企业。这种企业产品的生产过程要经过若干连续的生产步骤，每个生产步骤都会存在一定的半成品，因此企业需要根据生产步骤计算产品成本。

### 操作要点

根据计算方法的不同，分步法可以分为两种：

**1. 平行结转分步法。**

采用这种方法时，在每一生产步骤中不计算半成品的成本，且不计算下一步骤所用的上一步骤半成品的成本，只计算每个步骤中应该计入最后产成品的费用，然后将每个步骤中的这部分费用相加就可以得到产成品的成本。

**2. 逐步结转分步法。**

与平行结转分步法相对应，其需要计算每一生产步骤中所形成的半成品的成本，以及下一步骤所用的上一步骤半成品的成本，这种成本计算方法按照产品加工的先后顺序一步步计算产品的生产费用，从而得到最后产成品的成本。

### 特别提醒

分步法主要以各种产品的生产步骤为计算对象，在计算的过程中，企业需要在产成品和在产品之间分配生产费用。企业采用分步法计算产品成本时，通常是多步骤生产产品，因此，各步骤之间的成本结转是分步法的一个重要特点。

**趣味链接：约当产量**

约当产量就是指将月末在产品的数量按照其完工程度换算成完工产品的数量。本月真正完工的产品数量加上月末在产品的约当产量就是本月产品的约当总产量。约当产量主要用于产品成本在完工产品和在产品之间的分配，它对于成本分配而言十分重要。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

# 第十二节 变动成本法

## 知识精要

变动成本法与我们通常采用的完全成本法相对应，其按照成本性态将一定时期所发生的成本分为变动成本和固定成本，其中变动成本又分为变动生产成本（如直接材料、直接人工和变动制造费用）和变动非生产成本（如变动管理费用、变动销售费用）。

## 操作要点

一般而言，变动成本法和完全成本法的主要区别在于：完全成本法将企业的生产成本分为产品成本（包括直接材料、直接人工、制造费用）和期间成本（包括管理费用、销售费用）；而变动成本法的产品成本包括变动生产成本和期间成本，与完全成本法不同的是，这里所指的期间成本既包括变动非生产成本，也包括固定成本（固定制造费用、固定管理费用和固定销售费用）。

企业在采用变动成本法时，其计算过程如下：

销售收入

减：销货成本（已售产品负担的变动生产成本）

＝生产边际贡献

减：变动非生产成本

＝边际贡献

减：固定成本（包括固定生产成本和固定非生产成本）

＝营业利润

例如，某企业今年的销售收入为50万元，已销售产品中所包含的变动生产成本为20万元，企业今年的变动管理费用和变动销售费用之和为10万元，固定制造费用、固定管理费用和固定销售费用之和为10万元，那么企业的生产边际贡献为：50–20=30（万元），边际贡献为：30–10=20（万元），营业利润为：20–10=10（万元）。

## 特别提醒

变动成本法的营业利润随着企业销售量的变化而变化，其有利于企业进行本量利分析，从而重视销售，提高企业的经济效益。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



# 第十三节 标准成本法

## 知识精要

标准成本法需要预先制定标准成本，企业通过将标准成本与实际成本进行比较，分析企业所产生的各种成本差异，从而加强成本控制，提高企业的经济效益。

## 操作要点

标准成本法的计算过程包括制定标准成本和分析成本差异两个方面。其中，制定标准成本是标准成本法的基础，企业此后的成本控制都是在此基础上进行的；分析成本差异是标准成本法的关键，标准成本法的目的就是通过分析实际成本与标准成本的差异，发现企业存在的问题，从而及时解决问题，提高企业的成本管理水平。

标准成本法的作用主要表现在以下几个方面：

**1．成本控制的依据。**

标准成本法需要首先制定各种产品的标准成本，这个标准成本为企业的成本控制提供了重要依据。

**2．经营决策的重要信息。**

标准成本法中的标准成本是企业根据各种情况制定的，比较具有代表性。这种标准成本为企业的各种经营分析及各种经营决策的制定提供了重要依据。

**3．登记会计账簿的标准。**

企业通过标准成本登记会计账簿可以简化日常的账务处理，使财务报表的编制更加简单，从而为企业节约一些成本。

## 特别提醒

标准成本法的核心就是按标准成本反映产品成本的情况，并在此基础上实现对成本的控制。标准成本法是企业比较重要的一种成本计算方法。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

# 第十四节 作业成本法

## 知识精要

作业成本法以企业的作业活动为中心，企业在生产经营活动中会有很多作业活动，通过作业成本法可以消除不增值作业，从而优化企业的作业链和价值链，提高企业的价值。

## 操作要点

企业在采用作业成本法时，主要分为两个阶段：第一阶段是将制造费用在不同成本库进行分配，并计算每一成本库的成本分配率；第二阶段是根据第一阶段所计算的分配率，把制造费用分配到每一种产品中，从而计算产品成本。作业成本法的具体步骤如下：

**1．确定作业。**

通过对企业的各项生产活动进行了解，定义并识别企业的主要作业。

**2．确定成本库的制造费用。**

在这个步骤中，企业需要将归集的制造费用分配到每一个成本库中，从而为以后的计算作准备。

**3．计算成本库的分配率。**

对于每一个成本库的制造费用，企业需要选择合适的成本动因，从而计算成本库分配率。成本动因往往是比较容易取得的因素，一般而言，成本动因和成本之间的相关性越大，成本库分配率的计算也就越准确。

**4．分配成本库的制造费用。**

在这个步骤中，企业需要把成本库中的制造费用分配到产品上。一般而言，某产品在某一成本动因方面的成本为某成本库分配率与该产品成本动因数量的乘积。

**5．计算产品成本。**

产品的成本包括直接分配的成本（如直接材料等）和通过作业成本法分配的制造费用。在这个步骤中，企业需要汇总所有的成本动因成本，并将其与产品的直接成本相加，从而得到产品的成本。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



### 特别提醒

作业成本法是一种以作业为基础的成本计算方法。这种成本计算方法可以提高企业的决策、控制能力，从而最大限度地节约企业的成本，提高企业的竞争力和获利能力。

**趣味链接：成本库和成本动因**

成本库也称“作业中心”，每一个成本库具有相同性质的成本动因，作业成本法要求企业通过成本库来归集和分配费用，并最终将各项费用分配到有关产品。成本动因是指成本驱动因素，它是作业成本法的核心。一般而言，成本动因可以是一个事项或一项活动等，如员工工作时间、机器运行次数等。

## 第十五节 管理费用吃了公司多少利润

### 知识精要

管理费用当中所含有的项目比较多，金额也比较大，是企业一项重要的费用支出。因此，控制好管理费用可以为企业创造更多利润。

### 操作要点

企业要想降低自己的管理费用，可以从以下几个方面进行：

**1．办公费。**

办公费是企业在办公活动中产生的各种费用，这部分费用比较复杂，包括很多琐碎的项目。虽然每一个项目的费用并不高，但汇总在一起就是一笔不小的数目。企业可以通过几个过程来控制办公费用。首先，企业应该制订办公费用的开支计划，从而从源头上控制办公费用。其次，企业应该加强办公费用审批流程的管理，从而在过程中控制办公费用。最后，企业应该对日常办公用品的使用加以控制。

**2．差旅费。**

差旅费是指企业员工出差所发生的各种费用。这部分费用已成为企业管理

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

费用的重要组成部分。在对差旅费进行控制时，企业可以根据自己的业务范围与一些酒店和航空公司签订协议，从而取得较为优惠的价格。另外，企业可以对不同级别员工实施不同的差旅报销标准，从而降低企业的差旅费。

**3．招待费。**

招待费是指企业在招待活动中产生的各种费用。目前，企业为了与客户搞好关系，会有很多招待活动，这部分费用渐渐成为企业管理费用的重要组成部分。由于此部分费用比较特殊，许多员工常常通过招待费获取收益，因此，企业应该加强招待费的审批管理，严格控制招待费，从而降低企业的管理费用。

### 特别提醒

管理费用是企业生产经营活动中产生的重要费用，是企业利润的重要扣除费用。如果企业不注重管理费用的控制，其利润会受到很大的影响。

## 第十六节 时刻留意销售费用

### 知识精要

当前，市场竞争日益激烈，企业为了在市场竞争中取得优势，必须加强市场营销。因此，企业的销售费用也日益增加，成为许多管理层比较头疼的问题。

### 操作要点

一般而言，企业可以通过以下几个方面加强销售费用的管理：

**1．做好营销预算。**

企业的营销预算包括销售收入预算、销售成本预算以及销售费用预算，其中，销售费用预算根据发生的场所不同又可以分为市场费用预算和内部费用预算。市场费用是指为了开拓市场而发生的费用，如广告费用、促销费用等。内部费用是指企业内部行政及后勤发生的各种销售费用，如顾客投诉费用、仓储费用等。营销预算是企业销售费用的控制起点。

**2．注意细节管理。**

企业在销售活动中，往往只关注那些比较大的费用，如销售人员的工资、

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



广告费等，这些费用对销售费用的影响较大。但是企业在销售活动中也应时刻关注一些细节，如销售机构的水费、电费等。虽然这些费用相对来说比较小，但积少成多，从长期来看，也是一个较大的数目。

**3．建立个人考核制度。**

个人考核制度是指将销售费用具体到每一个销售人员，将考核结果与个人的利益挂钩，从而提高大家的积极性，促使大家主动降低各种销售费用。个人考核制度可以将销售费用细化，从而为大家共同降低销售费用提供动力，提高企业的经济效益。

### 特别提醒

企业的销售费用是企业在销售活动中产生的各种费用。一般而言，企业销售人员的工作范围比较广，许多人会抱有“将在外，君命有所不受”的心理，因此，企业一定要加强销售费用的管理。

## 第十七节 成本管理的第一步：编制预算

### 知识精要

成本管理是指企业为降低生产成本而进行的各种活动。在成本管理的过程中，企业应该首先编制成本预算，从而对企业的成本状况有一个大致的规划，为以后的成本控制打下基础。

### 操作要点

一般而言，企业的产品成本由直接材料、直接人工和制造费用构成。因此，企业在编制成本预算时，也应从这三个方面进行：

**1．直接材料预算。**

直接材料是指企业在生产产品时直接使用的材料。在对直接材料进行预算时，企业应该考虑历史数据和目前的市场状况，准确地确定产品的产量、单位产品的材料消耗量和材料的价格，从而计算所有产品所需的直接材料金额。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

**2. 直接人工预算。**

直接人工是指企业在生产产品时直接消耗的人工。企业在对直接人工进行预算时，应该考虑企业生产的历史数据和劳动市场的状况，准确地确定产品的产量、单位产品的工时消耗量和人工工时的价格，从而计算所有产品所需的直接人工金额。

**3. 制造费用预算。**

制造费用主要是指间接计入成本的费用。企业在对制造费用进行预算时，主要应该考虑企业以往的数据，应该在此基础上结合当前的状况编制制造费用预算。

### 特别提醒

编制预算是企业进行成本管理的第一步，是企业成本管理的基础。企业在编制预算时，应该结合各方面的情况，使该预算的准确性进一步提高。

## 第十八节 成本管理的第二步：成本控制

### 知识精要

成本控制是成本管理的关键，企业在日常的生产过程中，只有做好成本控制工作，才能实现成本预算所定的成本目标。

### 操作要点

一般而言，成本控制主要从直接材料、直接人工和制造费用三个方面进行：

**1. 直接材料的日常控制。**

企业在对直接材料进行控制时，应对领用材料到使用材料整个过程进行控制。例如，材料供应部门在发放材料时，应注意检查领料部门的审批手续是否完整，在发放材料的过程中，要按照领料单中材料的品种、规格、数量准确发放；车间工作人员和质量检查员在生产和监督的过程中要尽职尽责，严格按照企业的制度办事，从而提高产品的质量，降低废品数量。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



**2．直接人工的日常控制。**

企业在对直接人工进行控制时，主要是对生产工时、出勤率，工人的工资、奖金、津贴等方面做好监督和控制工作。为了有效地控制直接人工的消耗，车间管理人员应该合理投产，合理安排工人的工作岗位、加班时间等，从而提高工人的工作效率，降低企业的直接人工成本。

**3．制造费用的日常控制。**

一个企业的制造费用比较多且杂，在对制造费用进行控制时，应该严格按照预算进行。对于那些有定额的制造费用，应该严格按照定额进行控制；对于那些没有定额的制造费用，应借助费用手册等方式来进行控制。企业制造费用所涉及的部门较多，各个部门应该控制好自己的制造费用，从而降低整体制造费用。

### 特别提醒

企业在进行成本控制的过程中，不仅要做好监督管理工作，还要调动各级工作人员的积极性，使其自觉地实行自我控制。只有这样，才能使成本控制工作具有群众基础，从而顺利地进行。

## 第十九节 成本管理的第三步：对比分析

### 知识精要

对比分析就是将企业实际发生的成本与事先编制的预算进行比较，从而发现差异，找到企业存在的问题，并进一步改善企业的成本管理。

### 操作要点

一般而言，对比分析主要从直接材料、直接人工和制造费用三个方面进行：

**1．直接材料的对比分析。**

直接材料的对比分析主要是将直接材料的实际发生额与预算进行比较分析，从而找到差异。对于实际发生额小于预算的项目，企业应该总结经验，继续保持在该项目方面的管理方法；对于实际发生额大于预算的项目，企业应该查找

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

原因，及时改进管理方法。

**2. 直接人工的对比分析。**

直接人工的对比分析与直接材料相似，企业需将直接人工的实际发生额与预算进行比较分析，从而找到差异。如果实际发生额大于预算的金额，企业可以从劳动力市场的价格、员工分工的合理性、员工的积极性等方面寻找原因，从而使直接人工达到预算的要求。

**3. 制造费用的对比分析。**

制造费用比较复杂，企业在进行对比分析时可能会花费比较多的时间。如果制造费用的实际发生额大于预算金额，企业在关注各个制造费用产生过程的同时，还应关注制造费用的分配方法，不同的分配方法也会引起制造费用的变化。

### 特别提醒

对比分析是企业进行成本管理的最后一步，也是企业成本管理的重点。在这个过程中，企业可以通过差异发现问题，从而及时解决问题，实现成本管理的目标。

## 第二十节 成本管理的常见误区之一："丢三落四"

### 知识精要

成本管理是一个比较系统的工程，企业在进行成本管理时应该有一个比较全面的计划，实施全面的成本管理，不可以丢三落四，顾此失彼，影响成本管理的效果。

### 操作要点

企业在进行成本管理时经常会考虑不周，丢三落四，从而影响了企业成本管理的效果。具体情形如下：

**1. 企业往往只重视生产过程中产生的成本，而忽略材料采购、销售过程中产生的成本。**

比如，许多企业在材料采购的过程中存在"暗箱"操作的现象，这使得采

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



购成本居高不下，企业的总体成本还是很高。

**2. 企业通常只重视日常经营活动中产生的成本，而忽视了突发事件产生的成本。**

这种情况下，平时的成本是降低了，但是因一些突发事件，如火灾事故等，导致企业的损失会远远大于企业所降低的成本。

**3. 企业重视生产过程的成本控制，却忽视管理者因决策失误所产生的成本。**

这种情况下，企业虽然有效地控制了错误决策下的成本，可管理层因决策失误所产生的机会成本对企业的影响也会很大。

**4. 企业经常只是关注大的成本管理，却忽视了成本管理的细节。**

比如，企业中水、电、气等必需品经常出现“跑、冒、滴、漏”等情况，造成不必要的浪费。

### 特别提醒

如果企业在成本管理的过程中，遇到什么就管什么，拆了东墙补西墙，没有一个系统的把握，结果只会以失败告终，不仅成本降低的效果不明显，有时还会给企业增加成本。

## 第二十一节 成本管理的常见误区之二：“舍本逐末”

### 知识精要

对于成本管理，企业往往会有这样的错误认识，认为成本管理的目的就是不择手段地降低企业的成本。在这种情况下，企业的成本管理工作往往会与战略脱节，使企业走入“舍本逐末”的误区。

### 操作要点

目前，许多企业为了在市场竞争中取得优势，经常打价格战。为此，他们在成本管理的过程中往往一味强调降低成本，而忽略了产品的质量，忽略了产品的竞争力，没有将成本管理与企业的经营战略很好地结合在一起。

企业一味地降低成本会给企业带来很多不良的后果。首先，这只会形成短

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

期效益，对企业的长期效益是很不利的。企业生存的关键就是产品的质量，只有质量上去了，客户对企业的忠诚度才会比较高。如果企业因追求成本的降低而忽视产品的质量，就可能失去客户对企业的信任，影响企业的形象，从而影响企业的长期发展。其次，如果只追求成本的降低，很多部门为了完成任务就可能采取偷工减料、冒牌顶替等手段，结果不但坑害了消费者，还害了企业。

### 特别提醒

企业在进行成本管理时手段要适当，不可以一味地降低生产成本而忽视产品的质量，否则会得不偿失，使企业因眼前的小利益而丧失长期的大利益。

## 第二十二节 成本管理的常见误区之三："虚有其表"

### 知识精要

目前，成本管理已经成为许多企业的重要工作。一个企业不论规模如何，从事什么行业，都会开展成本管理工作，并制定各种各样的规章制度。但是，这些规章制度真正发挥作用了吗？答案往往是否定的。

### 操作要点

企业成本管理"虚有其表"主要体现在以下几个方面：

**1. 缺乏实际行动。**

许多企业按照现代企业的管理模式制定了一系列有关成本管理的规章制度，可是制度完成之后就没有实际行动了，最后成为了企业的摆设。

**2. 三分钟热度。**

在成本管理的开始阶段，大家雄心勃勃，各级员工积极地参与到成本管理工作当中。可是时间久了，大家就没有原来的激情了，在平时的工作当中该怎么做还是怎么做，使成本管理不了了之。

**3. 雷声大，雨点小。**

企业接受了现代的成本管理理念之后，激情澎湃，大举成本管理的旗帜，进行各种成本管理工作的宣传活动。可真正实施成本管理时，大家的积极性并

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



不高，成本管理工作的成效也不如预期的理想。

### 特别提醒

许多企业为了迎合现代企业的管理模式，将成本管理工作搞得有模有样，但在实际的生产活动中，根本没有严格按照各种规章制度办事，使成本管理工作“虚有其表”。

## 第二十三节 成本管理的常见误区之四：“亡羊补牢”

### 知识精要

目前，许多企业在进行成本管理的过程中，不重视事前、事中控制，仅当实际的成本发生后才去分析各种差异，寻找原因。虽说“亡羊补牢，犹未晚矣”，但如果企业在事前、事中就着手进行成本控制，成本管理工作的效果会更好。

### 操作要点

事后控制就是在成本核算的基础上对企业的成本管理水平进行测量，通过分析核算数据，找出差异，从而降低以后的成本。这种方法虽然有一定的好处，在企业降低成本方面有一定的效果，但这种方法弥补不了企业当期的损失，企业本期的成本差异已经存在，损失也已经无法改变，企业所能做的只有研究下一步该如何做。因此，企业在进行成本管理时应该避免“亡羊补牢”。

企业陷入“亡羊补牢”误区的主要原因在于，传统的成本管理方式依旧存在，这种成本管理理念深深地影响着企业管理者。因此，企业在进行成本管理时应加强管理人员的培训，使其不断吸收先进的管理理念，对当代的成本管理和成本控制方法有新的了解。在当代的社会环境下，企业在进行成本管理时应该做到预防为主，防患于未然，从而从源头上控制企业的成本。

### 特别提醒

事后控制有一定的好处，但其不是科学的成本管理方式，企业在进行成本

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

管理时还是应该做到事前、事中、事后同时控制。

**趣味链接：成本管理误区之追求时髦**

目前，市场中存在着许多先进的成本管理方法，它一方面给企业带来了多种选择机会，另一方面也给企业带来困惑。许多企业错误地认为成本管理方法越先进越好，它们一味地追求时髦，结果却忘记结合自身情况进行选择，忽视了基础管理，这在一定程度上就是一种揠苗助长的做法，没有多大的意义。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

# 第十四章 避税方略

## ——合理避税就是创造利润

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

## 第一节 什么是合理避税

### 知识精要

合理避税的重要特点之一就是不违反税法规定，纳税人在税法允许的范围内，通过各种合理的手段对企业的经营活动和财务活动做适当的安排，从而对企业的税收做适当的策划，达到减轻税负的目的。

### 操作要点

企业进行合理避税的基础就是依法纳税、足额缴纳税款。企业只有在这个基础上进行合理避税才能被视为合法的行为，才能被社会所认可。如果一个企业已经具备了这个前提，那么该企业可以在充分了解税法的基础上，利用各种税收优惠政策以及各种避税方法减免税负。

### 特别提醒

合理避税有一定程度的钻税法空子、“打擦边球”的意味，这便要求纳税人应具备一定的专业素质，否则极有可能弄巧成拙，给自身和企业带来巨大损失。

## 第二节 合理避税为何存在

### 知识精要

合理避税是企业合法减轻税负的重要手段，通过合理避税，企业可以减少纳税金额，从而提高企业的净利润，增强企业的竞争力。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



### 操作要点

目前，合理避税在企业中普遍存在，造成这一现象的原因主要有以下几个方面：

1. **利益的驱动。**

当前，市场竞争日益激烈，企业为了在市场经济中取得一席之地，必须严格控制自己的成本，提高企业的利润。在这种利益的驱动下，企业通过各种途径来降低自己的支出，它们除了严格控制自己的生产成本外，也会在税收上做文章，从而达到利益的最大化。

2. **税法执行过程中存在漏洞。**

目前，我国在税制要素、税收管辖权的选择、征税方法等方面存在着差别，一方面造成了税收的不公平，另一方面也给企业进行合理避税提供了条件。

3. **税法本身存在漏洞。**

目前，我国的税法尚不健全，税法中的一些规定，如税率的差别性、纳税金额的可调整性、税收优惠政策等，使企业进行合理避税成为可能，企业往往利用这些不足进行合理避税，使其自身具有合法性。

### 特别提醒

目前，我国的税法尚不健全，这为企业进行合理避税创造了条件。而利益的驱动是企业合理避税的主要原因。

## 第三节 合理避税的特征

### 知识精要

合理避税是企业减轻税负的必要手段。企业通过对各种经营活动进行筹划，可以在一定程度上减轻纳税负担，从而提高企业的净利润。

### 操作要点

一般而言，合理避税具有以下几个方面的特征：

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

**1. 非违法性。**

企业的合理避税行为是在税法允许的范围内进行的，这些行为并不违反法律，是一种合法的避税行为。

**2. 低风险且高收益。**

企业的合理避税行为不需要企业进行风险投资，在这种情况下，企业所承担的风险相对较小，但企业通过合理避税所取得的收益却非常可观，对企业的净利润会产生不小的影响。

**3. 策划性。**

企业要进行合理避税，就要精心策划自己的经营活动和财务活动，使其既符合税法的要求，又能减轻企业的税收负担，为企业带来利润。

### 特别提醒

合理避税是一种非违法性行为，并且这种行为的风险较小，收益较高，企业只要好好地筹划一下自己的各种经营活动，就可以减少纳税金额，获得较高的收益。

## 第四节 合理避税并非偷税、逃税

### 知识精要

合理避税和偷税、逃税都可以减少企业的纳税金额，提高企业的经济效益，但合理避税和偷税、逃税之间存在不少差异，在各个方面产生的影响也不相同。

### 操作要点

一般而言，合理避税和偷税、逃税之间在以下几个方面存在差异：

**1. 性质不同。**

合理避税具有非违法性，是企业在税法允许的范围内进行的。而偷税、逃税是一种违法行为，是法律所禁止的。

**2. 适用的对象不同。**

合理避税主要是针对独资企业、外商投资企业、合作企业等而言的。而偷税、

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



逃税是针对国内的法人、公民和其他组织而言的。这两者的适用对象存在一些差异。

3. 对社会的影响不同。

合理避税会对社会产生一些负面影响，但其也有助于相关部门及时发现税法中存在的问题，从而进一步完善税法，促进社会经济的规范化。而偷税、逃税对社会的危害要比合理避税大一些。

4. 行为方式不同。

合理避税是企业利用税法漏洞以及税法的不完善之处进行的，企业通过筹划各种活动来达到减轻税负的目的。而偷税、逃税是指企业通过转移、隐匿其应纳税的货物来达到逃避纳税的目的。

### 特别提醒

合理避税是一种非违法性的行为，而偷税、逃税是一种违法行为，其在性质上存在很大的不同。

## 第五节 三大流转税之一：增值税

### 知识精要

增值税属于流转税，是对商品流转过程中产生的增值额征收的一种税。目前，我国在增值税方面取得的税收收入已占到全部税收收入的60%以上，可以说，增值税是我国最大的一个税种。

### 操作要点

1. 增值税的纳税人。

在我国，增值税的纳税义务人包括销售货物、提供劳务以及进口货物的单位和个人。

2. 增值税的征收范围。

在我国，如果企业进行以下业务，就应该缴纳增值税，这些业务主要包括销售货物、进口货物、修理修配及加工劳务。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

**3．增值税的税率。**

在我国，增值税的基本税率为 17%，另外也存在 13% 的低税率和零税率。

**4．增值税的计算方法。**

企业应纳的增值税 = 销项税额 − 进项税额。销项税额是指企业在销售商品时缴纳的增值税，其计算方法是不含税销售额与相应税率的乘积。而进项税额是指企业在购买商品时缴纳的增值税，其计算方法是不含税购买金额与相应税率的乘积。

某企业购买了一批衣服，该批衣服不含税的购买价款为 10000 元，不含税的出售价款为 15000 元，增值税的税率为 17%，则该企业应该缴纳的进项税额为：10000 × 17%=1700（元），应该收取的销项税额为：15000 × 17%=2550（元）。即企业应向供货方缴纳 10000+1700=11700（元），向购货方收取 15000+2550=17550（元），上缴的增值税为：2550−1700=850（元）。

### 特别提醒

增值税是对增值额征收的一种税，它是一种价外税，由消费者负担。增值税作为我国的主要税种，对国家的税收收入起着重要作用。

**趣味链接：小规模纳税人**

小规模纳税人是指那些年销售额相对来说较小、会计核算不健全、无法提供相关税务资料的缴纳增值税的企业。这里的会计核算不健全主要是指企业无法准确地核算增值税的相关税额。一般而言，小规模纳税人的增值税税率为 3%，而且在计算增值税的过程中不得抵扣进项税额。

## 第六节 三大流转税之二：消费税

### 知识精要

消费税属于流转税，它是对特定消费品的流转额征收的一种税。与增值税不同，消费税是对少数消费品征收的一个税种，这些消费品包括：对人类健康、

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



社会以及环境有危害的产品，如烟、酒、焰火等；奢侈品，如贵重首饰等；高档消费品，如小轿车等；不可再生的石油类消费品等。

### 操作要点

**1. 消费税的纳税人。**

在我国，消费税的纳税义务人包括生产、委托加工、零售和进口应纳消费税产品的单位和个人。

**2. 消费税的征收环节。**

消费税大多数仅在生产、进口和委托加工环节缴纳，只有少数消费品在零售环节缴纳消费税。

**3. 消费税的税率。**

在我国，消费税的税率因产品的不同而不同，各种应纳消费税的产品具有不同的税率。

**4. 消费税的计算方法。**

消费税是应纳消费税产品的价款与相应税率的乘积。消费税是一种价内税，计算消费税所用的价款中应该包含消费税，但不应该包含增值税。比如，某企业生产化妆品，该化妆品的出售总价款为11700元，这里面包含了消费税和增值税，那么该企业出售该化妆品所应缴纳的消费税的计算过程如下：

不含增值税的销售额为：11700÷（1+17%）=10000（元）

所应缴纳的消费税为：10000×30%=3000（元）

### 特别提醒

消费税的目的是通过对特定产品征收消费税来引导消费方向，调节产品结构。消费税是一种价内税，最终也是由消费者承担。

## 第七节 三大流转税之三：营业税

### 知识精要

营业税属于流转税，它是对企业提供劳务、销售不动产或转让无形资产的

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

营业额征收的一种税。营业税作为重要的流转税，是我国税收收入的重要组成部分。

## 操作要点

**1. 营业税的纳税人。**

在我国，营业税的纳税义务人包括提供劳务、销售不动产或转让无形资产的企业，这些企业大都属于第三产业。

**2. 营业税的征收范围。**

在我国，如果企业进行以下业务，就应该缴纳营业税，这些业务主要包括提供应税劳务、销售不动产、转让无形资产等。

**3. 营业税的税率。**

在我国，营业税的税率因企业所从事的行业不同而不同，每个行业都有自己的税率，营业税的税率主要是3%和5%，娱乐业税率较高，最高可达20%。

**4. 营业税的计算方法。**

营业税的计税依据为企业从事各种应税业务的营业额。营业税是一种价内税，具体计算公式为：营业税税额 = 营业额 × 税率，这里的营业额包括了企业所应缴纳的营业税。例如，某运输公司为客户运输一批货物，该运输公司取得的收入为10000元，那么该公司应该缴纳的营业税为：10000×3%=300（元）。

## 特别提醒

营业税的征收范围比较广泛，第三产业是国家营业税收入的主要来源。目前，我国的第三产业不断发展，这使得我国的营业税收入也呈现不断增长的趋势。

### 趣味链接：印花税

企业在生产经营过程中，免不了要签订购销合同、设立营业账簿等，这时就要缴纳印花税。印花税是指以企业经营活动中的各种合同、营业账簿、产权转移书据、权利许可证等为对象所缴纳的税。企业应该根据相关规定自行购买和粘贴印花税票。目前，对于证券交易印花税，我国实行单边征收政策，即只有卖出方需要缴纳证券交易印花税，买入方不需缴纳。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



## 第八节 关税

### 知识精要

关税是指货物和物品出入关境时缴纳的一种税。关税由中国海关征收，是贸易发达国家税收收入甚至财政收入的重要组成部分。

### 操作要点

**1．关税完税价格。**

关税的计税依据是关税完税价格。对于进口货物来说，关税完税价格是指经过海关审定的、符合成交价值的到岸价格；对于出口货物来说，关税完税价格是指该货物的离岸价格减去出口税，这个价格是经过海关审查确定的。

**2．关税的特点。**

关税是货物或物品在经过一国关境时征收的，其征收部门为海关。因此，关税具有强制性、无偿性、预定性。

**3．关税的计算。**

关税的计税依据是关税完税价格。具体计算公式为：关税税额 = 关税完税价格 × 适用税率。例如，某企业进口一批货物，该批货物的到岸价格为10000元，适用的关税税率为5%，那么该企业应该缴纳的关税为：10000×5%=500（元）。

### 特别提醒

关税是由海关征收的一种税，该税种的税率普遍比较高，是国家税收收入的重要组成部分。由于关税涉及货物的出入境，因此，其在调整国家进出口方面具有重要作用。

## 第九节 企业所得税

### 知识精要

企业所得税是对企业生产经营所得以及从事其他活动所得征收的一种税。企业所得税贯彻了“公平税负、促进竞争”的原则，是我国比较重要的税种。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

### 操作要点

**1. 企业所得税的纳税人。**

在我国，企业所得税的纳税义务人为实行独立经济核算的企业或其他组织。这些企业或组织具体包括国有企业、集体企业、联营企业、私营企业、股份制企业以及有所得的其他组织。但是值得注意的是，个人独资企业、合伙企业不缴纳企业所得税，他们缴纳个人所得税。

**2. 企业所得税的征税对象。**

企业所得税的征税对象是企业的所得额。对于居民企业来说，其应纳税所得额包括中国境内所得额和境外所得额。对于非居民企业来说，如果其在中国设立了机构，那么其应纳税所得额包括中国境内所得额和与该机构相关的境外所得额；如果没有在中国设立机构，那么其应纳税所得额仅包括从中国境内取得的所得额。

**3. 企业所得税的税率。**

在我国，大部分企业的企业所得税税率为25%。

**4. 企业所得税的计算。**

企业所得税的纳税依据为企业的应纳税所得额。具体计算公式为：企业应纳所得税额＝当期应纳税所得额 × 适用税率，其中应纳税所得额＝收入总额－准予扣除金额。例如，某企业当年的销售收入为10000元，准予扣除的金额为7000元，那么该企业的应纳税所得额为：10000−7000=3000（元），该企业的应纳所得税额为：3000×25%=750（元）。

### 特别提醒

企业所得税是对企业所得征收的一种税，包括销售货物所得、转让财产所得、提供劳务所得、股利所得等。当前，中国的企业越来越多，企业所得税的数目也越来越大。

## 第十节 个人所得税

### 知识精要

个人所得税与企业所得税相对应，它是对个人所得征收的一种税。个人所

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



得税在调节贫富差距方面起着重要的作用。

## 操作要点

**1. 个人所得税的纳税人。**

在我国，个人所得税的纳税义务人是在中国境内居住并且从中国境内取得所得的人以及虽然不在中国境内居住但从中国境内取得所得的人。

**2. 个人所得税的征税对象。**

个人所得税的征税对象是个人所得额。对于居民纳税义务人来说，其应纳税所得额包括中国境内所得额和境外所得额；对于非居民纳税义务人来说，其应纳税所得额仅包括从中国境内取得的所得额。

**3. 个人所得税的征收范围。**

在我国，个人所得税的征收范围包括个体工商户的生产经营所得、个人的工资所得、劳务报酬所得、稿酬所得、特许权使用费所得、利息所得、股利所得、财产租赁所得、转让所得、偶然所得等。

**4. 个人所得税的税率。**

在我国，除了工资、个体工商户的生产经营所得外，其他个人所得税的主要税率为20%。

**5. 个人所得税的计算。**

个人所得税的纳税依据为个人的应纳税所得额。具体计算公式为：个人应纳所得税额 = 个人应纳税所得额 × 适用税率。其中，应纳税所得额 = 取得的收入 − 准予扣除的项目。例如，张三现在是一个大学生，他利用假期的时间在外面做了一个月的兼职，取得的劳务收入为2000元，那么他应该缴纳的个人所得税为：(2000−800) ×20%=240（元）。

## 特别提醒

征收个人所得税是国家对个人收入进行调节的重要手段，通过征收个人所得税，国家一方面可以取得税收收入，另一方面可以调节贫富差距。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

**趣味链接：居民纳税义务人和非居民纳税义务人**

居民纳税义务人是指在中国境内有住所，或虽无住所但在中国居住满一年的个人，这部分纳税义务人应该承担无限纳税义务，就所有所得交税，包括中国境内所得和境外所得。非居民纳税义务人是指在中国境内无住所又不居住，或在中国居住不满一年的个人，这部分纳税义务人应该承担有限纳税义务，交税范围为从中国取得的所得。

## 第十一节 常见避税方式之一：利用税收优惠政策

### 知识精要

税收优惠是国家干预经济的重要手段之一，它是指政府通过实施各种税收优惠政策来减轻某些企业的纳税负担，从而鼓励这些企业的发展，引导社会经济的发展方向。

### 操作要点

一般而言，企业利用税收优惠政策进行合理避税的方式有以下几种：

**1. 合理地选择注册地点。**

在中国的税收优惠政策中，比较重要的一条就是不同地区存在税负差别，如国家对高新技术开发区、经济特区、保税区等地实行相对来说比较低的税率。在这种情况下，企业可以根据自己的实际状况在这些地区进行注册，从而节省大量的税金支出。

**2. 合理地选择企业的组织形式。**

分公司不是一个独立的法人，其经营活动需要与总公司一起核算。子公司是独立的企业法人，其经营成果的好坏不可以转嫁给总公司。通常，企业在创立初期，经营状况不大稳定，发生亏损的可能性较大，因此应该采用分公司的形式设立分支机构，从而将损失转嫁到总公司，达到降低总公司税收金额的目的，但是否能够合并纳税要得到税务局的批文。近年来，外国企业纷纷在中国设立子公司，取代原有的分支机构，是因为作为中国的独立法人，外国企业的子公

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



司能够享受到某些税收优惠。

3．合理地选择投资方向。

目前，国家越来越重视环保型经济的发展，因此，在环保产业方面实施了许多税收优惠政策。这种情况下，企业可以根据自己的经营特色，将自己的一部分投资转向这个方向，从而达到合理避税的目的。

### 特别提醒

企业应该仔细研究税收优惠政策，按照税收优惠的前提条件策划企业的经营活动，从而合理地降低企业的应纳税额，提高企业的经济效益。

**趣味链接：避税方法之改变纳税人身份**

甲销售公司下面有两个销售分公司，它们实行非独立核算。今年它们的应税销售额分别为 40 万元和 45 万元，假设准予抵扣的进项税额占销项税额的 40%，那么这两个分公司应该缴纳的增值税为：85×17%−85×40%×17%=8.67（万元）。如果这两个销售分公司实行独立核算并且为小规模纳税人，则两家公司应该缴纳的增值税为：40×3%+45×3%=2.55（万元）。

## 第十二节 常见避税方式之二：利用转让定价

### 知识精要

转让定价法是指企业与关联方在交易的过程中，不按照市场价格进行，而是根据自己的利益自行确定交易价格，它是现代企业特别是跨国企业进行避税的重要方法。

### 操作要点

转让定价的前提条件是存在税率有差异的关联企业。在转让定价的过程中，税率较高企业的部分利润会转移到税率较低的企业，从而达到减轻企业税负的目的。转让定价的具体做法是，税率较高的企业通过较低的内部转让价格向税

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

率较低的企业销售商品和分配费用，或者税率较低的企业通过较高的内部转让价格向税率较高的企业销售商品和分配费用，从而达到避税的目的。

例如，某企业甲的总部设在高新技术开发区，所得税的税率为15%。而其产品生产企业乙设在中国很普通的地区，所得税税率为25%。假设甲企业每年从乙企业购进1万件产品进行对外销售，产品的进价为每件7元，售价为每件9元。乙企业生产这种产品的成本为每件5元，那么这两家企业所缴纳的企业所得税的计算过程如下：

甲企业的利润总额为：(9−7) ×1 = 2（万元）

甲企业的企业所得税为：2×15% = 0.3（万元）

乙企业的利润总额为：(7−5) ×1 = 2（万元）

乙企业的企业所得税为：2×25% = 0.5（万元）

甲、乙总共缴纳的所得税为：0.3+0.5 = 0.8（万元）

现在，假如甲企业从乙企业购进产品时的进价为每件6元，售价仍为每件9元，则：

甲企业的利润总额为：(9−6) ×1 = 3（万元）

甲企业的企业所得税为：3×15% = 0.45（万元）

乙企业的利润总额为：(6−5) ×1 = 1（万元）

乙企业的企业所得税为：1×25% = 0.25（万元）

甲、乙总共缴纳的所得税为：0.45+0.25 = 0.7（万元）

由此可知，在转让定价前后，甲、乙两家企业的利润总额没有发生变化，都是4万元。但转让定价后，甲、乙两家企业总共缴纳的所得税由原来的0.8万元变成了0.7万元，总额减少了0.1万元。因此，转让定价可以在一定程度上减少两家企业的纳税总额，提高企业的净利润。

## 特别提醒

转让定价法中的转让价格有时高于市场价格，有时低于市场价格。企业通过与关联企业协调转让价格，可以在保持利润总额不变的情况下，减少企业的总纳税金额，以达到减轻企业税负的目的。但需要注意的是，企业在利用转让定价进行避税时，要注意税法中针对转让定价的调整方法。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



# 第十三节 常见避税方式之三：利用费用分摊

## 知识精要

一般而言，企业在生产经营活动中发生的各项费用都应摊入成本。企业在分摊费用的过程中，可以合理地规划费用分摊方法，使费用尽可能最大限度地摊入成本，从而降低企业的利润，实现减轻企业税负的目的。

## 操作要点

企业在进行费用分摊时，常用的费用分摊方法包括实际费用分摊、不规则摊销和平均摊销等。不同的分摊方法对企业当期利润的影响是不同的，企业应该仔细分析一下费用分摊的方法，尽可能地使费用尽快摊入成本。在这种情况下，企业早期的利润会相应地少一些，缴纳的所得税也就相应少一些，从而起到减轻企业税负的作用。

例如，某企业采用直线法计提折旧，每年的折旧费用为 1 万元，企业今年不包含折旧费用的利润为 10 万元，那么企业今年的利润总额为 9 万元，应该缴纳的企业所得税为：$9\times25\%=2.25$（万元）。如果企业采用加速折旧法计提折旧，今年的折旧费用就为 2 万元，今年的利润总额就为：$10-2=8$（万元），应该缴纳的企业所得税为：$8\times25\%=2$（万元）。由此可见，费用尽早摊入成本可以降低企业的纳税金额。

## 特别提醒

费用分摊可以在一定程度上起到调节企业利润的作用，从而适当地减少企业早期的纳税金额，在一定程度上减轻企业的纳税负担。但是企业在应用费用分摊进行避税时，要考虑税法的相关限制，要在熟悉税法和相关实施细则及各种通知的基础上使用该方法。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

**趣味链接：开票避税**

甲公司是一家从事装饰材料销售业务的公司，为了促销，其向客户提供免费装饰服务。有一批材料的售价为 5000 元（含税），在此过程中，甲公司还要自己支付装修劳务费 500 元。如果甲公司按全额 5000 元开票，那么其应缴纳的增值税为：5000÷（1+17%）×17%=726.5（元）；如果甲公司按照 4500 元开票，那么其应缴纳的增值税为：4500÷（1+17%）×17%=653.85（元），500 元的劳务费由客户直接支付给相关人员。

## 第十四节 常见避税方式之四：利用筹资

### 知识精要

利用筹资进行合理避税，是通过一定的筹资技术，合理地降低企业应该缴纳的所得税。利用筹资进行避税是企业常用的避税方法，对企业减轻税负有一定的作用。

### 操作要点

一般而言，企业可以通过三个渠道筹集资金，即自我积累、借款和发行股票。但是自我积累之后所发放的奖金以及发行股票后向股东发放的股利是企业税后利润的一部分，这些费用不可以在税前扣除。因此，它们不能抵减企业应缴纳的所得税，起不到为企业避税的作用。但企业借款之后的利息支出可以在税前扣除，从而减少企业的利润，降低企业应该缴纳的所得税。

例如，有两家企业进行筹资，甲企业的筹资方式为发行股票，乙企业的筹资方式为向银行借款。一年之后，两家企业在支付各自筹资成本之前利润总额都为 10 万元。假设甲企业今年向股东发放股利 1 万元，乙企业今年支付的贷款利息为 1 万元，假设企业利润总额即应纳税所得额，那么甲企业应该缴纳的所得税为：10×25%=2.5（万元），乙企业应该缴纳的所得税为：（10−1）×25%=2.25（万元）。由此可知，采用借款进行筹资可以在一定程度上减少企业的纳税金额。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



### 特别提醒

企业在进行筹资的过程中，如果资本结构中负债所占的比例不是特别高，就可以采用借款的方式进行筹资，这种筹资方式所产生的利息可以在税前扣除，从而降低企业应该缴纳的所得税。需要注意的是，《企业所得税税法》及相关规定对企业利用筹资技术进行避税有许多限制，因此企业在实际工作中要注意精通税法，回避风险。

## 第十五节 常见避税方式之五：利用避税地

### 知识精要

利用避税地进行避税就是企业在避税地进行注册，从而有效降低企业的纳税总额，提高企业的经济效益和竞争力。

### 操作要点

企业在国际避税地注册所采取的主要避税手段就是在避税地的企业和其他企业之间进行商业交易、财务运作等，从而将其他地方企业的利润转移到避税地，利用避税地较低的税率减轻企业的税负。企业在避税地注册后，所有的经营活动可以不在此进行，最后只将企业利润转移到该注册公司就可以了，因此，企业在避税地注册后，在此可能只有一间办公室。

利用避税地进行避税是跨国企业进行避税的重要手段，这种避税方式可以为企业减轻很多税收负担。与此同时，这种避税方式又会给相关国家带来很多危害，严重影响了这些国家的税收收入。尤其是近些年跨国企业利用避税地进行避税的现象越来越多，导致一些国家的税收收入受到严重的影响，因此，许多国家开始采取措施防止这种避税行为。

### 特别提醒

避税地的税率往往比较低，有时还实行零税率，这为企业进行避税活动提供了得天独厚的条件，是企业的避税天堂。但是这些避税天堂日益受到各国政府的排挤，在避税天堂注册的公司也受到各国的严密审查。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

# 第十六节 常见避税方式之六：利用租赁

## 知识精要

租赁是指出租企业将资产租借给需要该资产的企业使用，并按照合同的规定定期向承租企业收取租金。租赁对于承租企业来说，既可以避免支付购买资产所需的大笔资金，又可以达到合理避税的目的。

## 操作要点

在市场经济中，许多企业可能会临时从事一个项目，从而临时性地需要一些资产，如果企业去购买这些资产，在该项目结束后，该资产就会闲置，造成不必要的浪费。在这种情况下，企业就应该选择租赁该资产。

一方面，租赁资产可以避免企业支付购买资产所需的资金以及避免企业承担资产陈旧过时的风险，从而使企业利用这笔资金进行投资，获得利润。另一方面，企业租赁资产所支付的租金可以税前扣除，这会减少企业的利润总额，从而降低企业应该缴纳的所得税，减轻企业的税收负担。例如，某企业需要一台机器设备生产一种新的产品，该企业取得这台机器的方式是购买，该企业当月的利润总额为 1 万元，如果企业利润总额即应纳税所得额，那么该企业当月应该缴纳的所得税为：1×25%=0.25（万元）。如果该企业采用租赁的方式取得这台机器，那么企业需要每月缴纳 1000 元的租金，该企业当月应该缴纳的所得税为：(10000−1000) ×25%=0.225（万元）。由此可见，租赁可以降低企业的纳税金额。当然，如果购买该设备也会提取折旧，计算应纳税所得额时，折旧费也是可以扣除的，但是经营租赁的好处是现金流出全部可以计入费用进行税前扣除。

## 特别提醒

利用租赁进行避税可以使企业在得到自己所需资产的同时，合理地降低自己的纳税金额，以达到减轻企业税负的目的。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

# 第十五章 内部控制
## ——财务管理的新式武器

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

# 第一节 什么是内部控制

## 知识精要

内部控制是企业在单位内部所实行的一系列自我调整、自我评价和自我控制活动的总称，这些活动的目的是保证企业经营活动的效率和效果，保证企业会计信息的正确可靠，从而提高企业的经济效益和竞争力。

## 操作要点

内部控制具有以下几个方面的特征：

1. 全面性。

内部控制是对企业生产经营过程中的各种业务活动进行控制，它是一种全面的控制活动，涉及企业的方方面面，而不是只对局部进行控制。

2. 经常性。

内部控制是企业内部一系列定期和不定期的活动，企业的内部控制涉及各种经常性检查，具有经常性。

3. 潜在性。

一个企业的内部控制并不是与其日常经营活动明显分离的，而是隐藏于企业日常经营活动当中，具有潜在性。

4. 关联性。

企业各种内部控制活动都是相互关联的，一种控制活动的建立很可能会影响到另一种控制活动的效果，同样，一种控制活动的成败也很可能会影响到另一种控制活动的成败。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



## 特别提醒

内部控制是企业为了实现各种经营目标、保证经营活动正常进行而采取的一系列措施。它不仅包括企业制定的各种对经济活动进行评价和控制的规章制度，还包括企业对经营活动的各种计划等，是企业正常运行的重要保障。

# 第二节 内部控制的基本环节

## 知识精要

内部控制包含企业一系列的控制活动，从时间上可以分为事前防范、事中控制和事后监督三个环节。

## 操作要点

1. 事前防范。

事前防范是指企业应该建立一套完整的内部控制规章制度，从而使企业在从事各项经营活动时有章可循。这套完整的规章制度包括与资金管理相关的制度，这些制度应该规范资金的管理，避免财务人员挪用资金；与部门相关的制度，这些制度应该明确各部门的职责，从而使各个部门各司其职，形成一种相互制约、相互监督的格局；与审批手续相关的制度，这些制度应严格规定各项活动的审批流程，从而规范企业的业务活动，减少不必要的开支。

2. 事中控制。

事中控制是在各种业务活动进行的过程中进行控制，检查各种业务活动是否按照内部控制的各种规章制度进行。如果发现某些业务活动偏离了内部控制的轨道，企业应该及时采取措施进行控制，以防止其越偏越远。

3. 事后监督

事后监督是内部控制必不可少的环节。在各项经营活动完成之后，企业应该按照一定的程序对各项活动进行评价，从而及时发现内部控制的薄弱环节和缺陷。另外，各个部门也应该及时反馈各自的内控执行情况，以及在内控执行过程中所遇到的问题，以便企业根据情况及时调整内部控制的规章制度。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

### 特别提醒

通过事前防范、事中控制和事后监督这三个环节对企业的各种业务活动进行控制，可以使企业形成一个比较规范的内部控制系统，从而提升企业的价值。

## 第三节 内部控制的原则

### 知识精要

内部控制贯穿于企业的各项经济活动中，对企业业务的正常运行十分重要。企业在进行内部控制的过程中，应该遵循一定的原则。

### 操作要点

一般而言，企业在进行内部控制时应遵循以下几方面原则：

**1. 有效性原则。**

有效性原则是指企业的内部控制真正发挥了作用，各项内部控制制度具有权威性，并且真正落到实处，约束着企业的各项经济活动和每一个员工，任何人，不论其级别有多高，都没有超越制度的权力。

**2. 审慎性原则。**

内部控制以防范各种风险为核心，企业在进行内部控制的过程中应该以审慎性为出发点，充分考虑企业各项经济活动中可能存在的风险以及比较容易出现纰漏的地方，从而采取适当的措施避免和减少风险，将风险控制在可控的范围内。

**3. 独立性原则。**

独立性原则要求企业在评价和检查内部控制的过程中，应时刻保持独立性。内部控制的检查人员和执行人员必须适当分开，企业在评价内部控制的过程中应该建立报告制度，向不同的管理人员报告工作。只有保持了独立性，企业的内部控制才能充分发挥作用。

### 特别提醒

企业在进行内部控制的过程中，只有遵循上述原则，才能充分发挥内部控

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



制的作用，促使企业不断发展。

**趣味链接：萨班斯法案**

《萨班斯法案》（SOX 法案）是由美国颁布的，该法案加强了企业信息披露的管理，特别是内部控制的信息披露。《萨班斯法案》的产生背景是美国安然事件和世界通信会计丑闻事件的发生，它们使投资者大大降低了对资本市场的信任。为了改变这一局面，规范资本市场，美国颁布了《萨班斯法案》。

## 第四节 内部控制的作用

### 知识精要

内部控制是最近几年才出现的新名词。企业的内部控制系统可以帮助企业防范风险，并快速地实现经营目标。目前，随着市场经济的不断发展，内部控制的地位越来越突出。

### 操作要点

一般而言，企业的内部控制有以下几个方面的作用：

**1．提高会计信息的可靠性和准确性。**

内部控制活动合理地防范了企业在运营过程中可能发生的舞弊行为，为企业的经营提供了一个比较安全的环境。因此，内部控制系统可以有效地提高会计信息的可靠性和准确性。

**2．保证企业的生产经营活动正常进行。**

内部控制系统中包含很多规范企业经济活动的手段，比如明确的职责分工、严格的审批程序、定期的检查监督等，这些措施可以有效地防止企业经营活动出现偏差，及时纠正各种失误，从而保证经济活动正常进行。

**3．保护企业的财产安全。**

企业的财产是其从事各项经济活动的物质基础。内部控制系统通过各种方法对企业的财产进行控制，比如对货币资金收支的控制，对各项物资的采购、

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

保管、领用的控制等，这些措施可以有效保护企业财产的安全完整。

### 特别提醒

内部控制是企业正常运行的保障，是企业实现经营目标的基础，是企业财产安全的保障，对企业的生存与发展十分重要。

## 第五节 内部控制的分类

### 知识精要

内部控制可以有效地防止企业在会计和管理方面出现的风险，根据内部控制的作用范围，内部控制可以分为内部会计控制和内部管理控制。

### 操作要点

**1. 内部会计控制。**

内部会计控制是指与企业会计事项相关的各个方面的控制。其目的是为了防止财务人员私吞财物以及其他违法行为，从而保护企业的财产安全，保障企业正常运行。例如，出纳人员由于管钱，因此不得管账，以避免出纳人员通过会计账簿作假私吞资金，这是一种岗位分离的内部会计制度。通过这种控制，企业可以有效地提高会计信息的可靠性，保护企业的财产安全。

**2. 内部管理控制。**

内部管理控制是指与企业生产、经营、管理等相关的各个方面的控制。其目的是为了确保企业各项经营方针和经营决策的贯彻执行，从而提高企业的管理水平。例如，企业内部的各种质量检查控制、各种人事管理控制、各项技术管理控制等，这些控制可以有效地提高企业的管理水平。

### 特别提醒

内部控制根据作用范围可以分为会计和管理两个方面，这两个方面是企业的重要组成部分，关系到企业的方方面面，内部控制可以从这两个方面入手，来规范企业的各项经营活动。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



# 第六节 内部控制的常见方法

## 知识精要

内部控制对于一个企业来说十分重要。内部控制的常见方法包括职责分工控制、审核批准控制、财产保护控制、绩效考评控制等。

## 操作要点

**1. 职责分工控制。**

企业在运营的过程中应该明确各个岗位的职责，充分考虑不相容的职务应该相互分离。比如，业务办理职务应该与审核检查职务分离，财产保管职务应该与会计记录职务分离等。只有建立了职责分工控制，合理地设置各种工作岗位，企业的员工才能各司其职、各负其责，促使企业正常运行。

**2. 审核批准控制。**

企业在生产经营过程中，应该严格审核各种审批流程，相关部门应该对各项经济业务的真实性、合法合规性进行严格的审查，并签署意见，从而作出批准或不予批准的决定。

**3. 财产保护控制。**

在企业中，未经授权的人员不得直接接触和处置财产，企业财产的领用要保证完整的记录，财产要定期进行盘点等，这些措施可以有效地保证财产安全。

**4. 绩效考评控制。**

企业在日常的管理中，应该根据企业的各项生产经营指标对各部门的业绩以及各员工的表现进行考核和评价，从而做到赏罚分明，强化企业的激励与约束机制，提高大家的工作积极性。

## 特别提醒

内部控制涉及企业的各个方面，其管理方法也有许多，不同的管理方法从各个方面对企业的经营活动进行控制，从而提高企业的经营效率和效果。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

**趣味链接：信息技术控制**

信息技术控制是企业内部控制方法中的一种。如今，企业的许多业务活动都要依靠计算机来实现。企业在进行信息技术控制时，应该将企业的实际情况和信息技术结合起来，建立与本企业相适应的信息系统，从而提高企业效率。此外，企业还应该加强信息系统访问、网络安全、数据输入与输出等方面的控制。

## 第七节 防止财务舞弊的常用方法之一：对出纳人员的限制

### 知识精要

出纳人员是企业中办理现金收付、银行结算等业务并同时负责保管库存现金、财务印章等的财务工作人员。出纳人员所负责的工作简单来讲就是管理企业的现金、有价证券等的进出。由于出纳人员经常与企业的货币资金进行接触，货币资金又是比较容易被侵占的资产，因此，企业应做好对出纳人员的限制。

### 操作要点

一般而言，企业可以从以下几个方面对出纳人员进行限制：

**1. 出纳人员不得兼管稽核、会计档案保管。**

企业所发生的每一笔经济业务都要登记到账簿中，从而保证各项经济业务有据可查。如果由出纳人员兼管稽核、会计档案保管，就会给出纳人员舞弊提供机会，出纳人员可以随意修改会计账簿，从而不知不觉地侵占企业的资产，因此，出纳人员不得兼管稽核、会计档案保管。

**2. 出纳人员不得登记收入、费用、债权、债务等账目。**

在企业中，每一笔货币资金业务都会引起收入、费用、债权、债务等账目的变化。如果由出纳人员登记这些账目，出纳人员就可以同时接触货币资金和会计账目，这样出纳人员就可以很轻松地利用职务之便做假账，侵占企业的资产，因此，在企业中，出纳人员不得登记收入、费用、债权、债务等账目。一般而言，出纳人员只可以登记现金日记账和银行存款日记账等。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



### 特别提醒

出纳人员掌管着企业的重要流动资产，这些流动资产对于企业来说非常重要，企业应该采取各种措施防止出纳人员舞弊。

## 第八节 防止财务舞弊的常用方法之二：对会计人员的限制

### 知识精要

会计人员是指企业中负责做账的工作人员。他们主要负责登记企业的各种经济业务，进行会计核算和会计监督。企业的账簿是一个企业重要的财务信息，因此，在日常管理中，企业应该做好对会计人员的管理工作。

### 操作要点

一般而言，企业的会计人员应该具备以下条件：

首先，会计人员应该具备一定的学历和专业知识，并且取得会计从业资格证书，这些条件是基本条件，是成为企业会计人员的前提。

其次，会计人员应该掌握一定的计算机能力，这是会计人员进行正常工作的保障。

最后，会计人员应该具备一定的法律知识且具有良好的素质，这些条件可以降低会计人员舞弊的可能性。

在企业中，会计人员不可以兼任出纳且不可以兼任企业物资的采购和保管工作。会计人员的本职工作就是做账，如果让会计人员兼任出纳或兼任企业物资的采购和保管工作，会计人员就可以同时接触实物资产和会计账目，这就为会计人员进行舞弊提供了条件，会给企业带来不必要的财产损失。

### 特别提醒

会计人员是企业中负责会计核算的人员，这些人对于一个企业来说十分重要，企业应该加强对会计人员的管理工作。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

# 第九节 防止财务舞弊的常用方法之三：公司印章的管理

## 知识精要

一般而言，公司印章是指企业的公章、合同章以及财务章等。公司印章是明确公司各种权利义务的重要凭证，它是权力的代表。在企业中，公司印章应该分散管理，使使用人和管理人形成一种相互制约的格局。

## 操作要点

通常，对于不同的公司印章，其管理方法也不相同。具体情况如下：

1. 公章。

一般而言，公章由公司经理保管。各部门在申请使用公章时，需要填写公章使用申请表，并经相关人员审批，只有通过了审批，相关部门才可以使用公司公章。

2. 合同章。

一般而言，合同章由企业的财务部保管。各部门在申请使用合同章时，需要填写合同章使用申请表，并经相关人员审批，只有通过了审批，相关部门才可以使用合同章。

3. 法人私章。

一般而言，法人私章由企业出纳保管。这种印章主要用于银行汇票或现金支票等。相关人员在申请使用这种印章时，需要获得经审批的支付申请等证明。

4. 财务章。

一般而言，财务章由财务部经理保管。这种印章主要用于公司的发票和其他业务，相关人员在申请使用财务章时，需要经过审批同意。

## 特别提醒

公司印章对于一个公司来说十分重要，公司的许多凭证和合同只有在盖章情况下才能生效。因此，公司应该妥善保管印章，以防止财务人员利用公司印章进行舞弊。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



## 第十节 防止财务舞弊的常用方法之四：建立稽核岗位

### 知识精要

建立稽核岗位就是指在企业内部建立负责审核的岗位，配备专业的稽核人员，对企业的会计凭证、会计账簿、会计报告等进行审核，从而提高会计信息的准确性和可靠性，防止财务舞弊。

### 操作要点

一般而言，稽核人员主要负责审核以下几个方面的内容：

**1. 合法和合理性审核。**

企业所发生的各项经济业务是否符合国家法律法规的相关规定，即是否具有合法性。企业的各项财务支出是否合理，是否在财务预算范围内。这种审核从宏观上控制了企业的各项经济业务。

**2. 会计资料的审核。**

如企业的会计凭证是否真实，企业的会计账簿是否计算准确，企业的会计报告是否可靠等，这种审核可以有效地控制会计资料。

**3. 账实审核。**

审核企业各项实物资产的增减变动和结存是否与企业的会计账簿相符，从而及时了解企业实物资产的具体情况，发现企业实物资产被侵占的情况。

### 特别提醒

稽核岗位很重要，通过稽核人员对企业的财务信息进行审核，企业可以有效地发现和防止财务人员进行财务舞弊。

## 第十一节 防止财务舞弊的常用方法之五：聘用会计人员时的回避制度

### 知识精要

聘用会计人员时的回避制度是指企业在聘用会计人员时应该避免聘用那些

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

与企业高层管理人员或财务主管有直系亲属关系的人员。这种制度可以有效地避免企业财务人员进行舞弊，从而防止企业的财产损失。

## 操作要点

一般而言，聘用会计人员时的回避制度体现在以下两个方面：

**1. 企业高层管理人员的直系亲属等不得担任企业的财务主管或财务负责人。**

如果企业高层管理人员的直系亲属等担任了企业的财务主管，那么其很可能会通过与高层管理人员串通进行财务舞弊。

**2. 财务主管或财务负责人的直系亲属等不得在财务部从事会计工作。**

如果这些直系亲属等在财务部从事会计工作，那么其很可能会与财务主管或财务负责人串通进行舞弊，侵占企业的资产。

## 特别提醒

聘用会计人员时的回避制度，可以有效地防止财务人员与管理层串通进行舞弊，也可以防止财务人员之间相互串通进行舞弊，从而保证了企业的财产安全。

**趣味链接：外部审计独立性**

外部审计独立性是指为企业提供审计服务的会计师事务所应该与被审计公司保持各自的独立。安然公司曾是美国著名的电力、天然气以及电讯公司，然而该公司却于2001年破产，其财务舞弊丑闻也被揭露。安然事件是安达信会计师事务所倒闭的导火索，安达信在为安然提供审计服务的过程中，与安然的许多董事有着直接或间接的联系，没有保持应有的独立性，从而没有有效地发现和防止安然的舞弊行为。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

# 第十六章 财务人员的管理

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

# 第一节 了解财务部门

## 知识精要

财务部门是指企业内部对企业的财务信息进行核算、分析以及管理的部门。这个部门可以为企业管理层的决策提供各种财务方面的参考资料。

## 操作要点

一般而言，企业的财务部门主要有以下几个方面的职责：

**1. 会计核算。**

企业财务部门应该根据法律法规不断完善公司的财务核算体系，对于公司所发生的经济业务及时进行账务处理，在期末应该及时编制公司财务报告。此外，财务部门还应该对企业的经营进行分析，为公司决策提供帮助。

**2. 资金管理。**

财务部门应该负责筹措公司生产经营所需的资金，并合理管理和使用公司的资金，还应定期对公司的债权债务进行分析，从而科学地管理企业的资金。

**3. 成本控制。**

在企业中，财务部门应该制定一套成本控制措施，制定企业的目标成本，监督企业的成本开支，审核企业各项费用的真实性，并对企业的成本进行分析，从而有效地控制企业的成本。

**4. 纳税申报。**

财务部门是企业中负责计算所纳税费并进行纳税申报的部门。一些大企业设置税务管理部门专门从事税务信息收集、向全公司发布、计算税金、纳税申报，甚至进行纳税筹划等工作。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



### 特别提醒

财务部门是一个企业的核心部门，它为企业提供各种有用的财务信息，是企业资金控制的最后环节，对于一个企业来说十分重要。

## 第二节 财务部门对内部控制的作用

### 知识精要

财务部门作为企业的财务核算部门，可以为内部控制提供有用的财务信息，它是企业内部控制的最佳执行者，对企业的内部控制起着举足轻重的作用。

### 操作要点

一般而言，财务部门对内部控制的作用主要表现在以下几个方面：

**1. 财务部门是内部控制的最佳执行者。**

通常，会计具有反映和监督两大职能。反映职能是指反映企业经济活动的各种信息，监督职能是指审核和监督企业的各项经济活动。会计的两大职能可以为内部控制提供各种参考资料，并保障内部控制的顺利进行，因此，财务部门是内部控制的最佳执行者。

**2. 财务部门是内部控制的重要组成部分。**

在企业中，财务部门是企业管理的核心环节，它全面掌握着一个企业的各种经济活动和财务状况，是企业内部控制信息系统与沟通的重要组成部分。

**3. 财务部门是内部控制顺利进行的保障。**

在企业中，财务部门负责对经济业务的收集、整理、分析以及审核等工作，它可以在一定程度上决定企业材料采购和产品销售等重要工作。这种权力对于内部控制的实施非常重要，是内部控制顺利进行的保障。

### 特别提醒

企业的财务部门可以有效地收集内部控制所需要的各种财务信息，为内部控制的顺利进行提供各种保障。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

**趣味链接：市场营销部门与财务部门的关系**

市场营销部门与财务部门是企业的两个重要部门，两者既相辅相成，又有很多区别。市场营销部门需要员工具有灵活的头脑和公关技巧，它有时会给企业带来风险。财务部门需要员工具有严谨的工作态度，比较保守。企业应该合理协调这两个部门的关系，使市场营销部门及时为财务部门提供各种市场信息，财务部门及时为市场营销部门提供各种决策依据。

## 第三节 财务部门真正发挥作用了吗

### 知识精要

财务部门是企业的核心部门，然而，目前许多企业的财务部门，尤其是中小规模私营企业的财务部门，并没有真正发挥其应有的作用。

### 操作要点

一般而言，一些企业的财务部门并未真正发挥作用，其原因主要有以下两个方面：

**1. 缺乏高素质的财务人员。**

在一些企业中，特别是私营企业，财务部门由企业的出资人或出资人的亲属负责。这样做的优势在于，这些人出于个人利益考虑会更加有责任心，对企业制定决策比较有帮助。但这些人往往缺乏专业的财务和管理知识，在对财务部门进行管理时不能及时发现本部门的问题，进而提高部门的工作效率。这在一定程度上会削弱财务部门的作用。

**2. 重视销售，忽视财务管理。**

许多企业的财务部门在日常管理工作中，只看重企业的销售额，而忽略企业的财务管理工作。这种做法可能会在一段时间内提高企业的经济效益，但从长远来看，是不可行的，企业要想获得持久的效益就应该重视财务管理工作。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



### 特别提醒

企业应聘用高素质的财务人员，财务部门也应重视自身的财务管理工作，从而发挥应有的作用。

## 第四节 不同类型企业的财务岗位设置有何区别

### 知识精要

在企业中，每个财务人员都有自己的工作岗位。不同类型的企业，其财务岗位设置也会有所不同。

### 操作要点

**1. 大中型企业的财务岗位设置。**

在大中型企业中，企业的业务往往比较复杂，因此财务部门的岗位设置也会比较复杂。一般而言，大中型企业的财务岗位包括：会计主管，负责整个财务部门的工作；出纳，负责与货币资金相关的工作；物资、工资、成本费用核算人员，负责企业相关的核算工作；稽核人员，负责企业财务审核工作；档案保管人员，负责企业会计档案的保管等。

**2. 小型企业的财务岗位设置。**

在小型企业中，为了降低成本，其财务岗位设置往往比较简单。一般而言，小型企业财务岗位包括：出纳、仓储保管人员和会计。出纳主要负责与货币资金相关的工作，仓储保管人员主要负责企业商品的保管，会计主要负责做账、记账和编制相关的报表等工作。

### 特别提醒

财务人员是企业的核心人员，企业应该合理设置财务人员的岗位，使他们充分发挥自己的作用。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

## 第五节 什么是财务制度

### 知识精要

财务制度是指企业内部组织各种财务活动以及处理各种财务关系的行为规范。根据制定依据的不同，财务制度可以分为国家统一财务制度和企业内部财务制度。

### 操作要点

**1. 国家统一财务制度。**

在我国，为了保护企业的财产安全，约束企业的各种财务活动和财务关系，国家制定了统一的财务制度。这种财务制度对企业的资金进出、费用开支以及利润分配等行为作出了严格的规定，是企业各项财务活动以及处理各种财务关系的依据。国家统一财务制度具有普遍适用性，适用于国有企业、集体企业、私营企业、股份制企业等各种企业。

**2. 企业内部财务制度。**

企业内部财务制度是企业在国家统一财务制度的基础上，结合自己的具体经营特点而制定的财务制度。这种财务制度通常包括资金管理制度、成本管理制度、存货管理制度、应收账款管理制度、费用报销制度等。与国家统一财务制度相比，企业内部财务制度更具有针对性。

### 特别提醒

财务制度对于规范各种财务行为十分重要，它是企业财务部门正常运行的重要保障。

## 第六节 如何考核财务人员

### 知识精要

财务人员素质的高低直接影响着财务部门相关作用的发挥，企业应该定期对财务人员进行考核，以提高财务人员的专业素质。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



### 操作要点

企业在对财务人员进行考核时，可以从以下几个方面进行：

**1. 对法律、法规的掌握。**

财务工作与相关法律、法规的关系比较密切，一项新的会计准则可能会影响到许多经济业务的会计处理。因此，财务人员应该时刻关注相关的法律、法规。

**2. 职业技能。**

一个企业的账务处理水平很大程度上取决于财务人员的职业技能，财务人员的职业技能越高，该企业的账务处理水平也就越高，为企业决策所提供的有用资料也就越多。

**3. 职业道德。**

良好的职业道德是财务人员的基本素质，财务人员只有具备了基本的职业道德，才能不被金钱所诱惑，才能自觉抵制企业的财务舞弊。

### 特别提醒

企业可以从多个方面对财务人员进行考核，通过考核，企业可以发现财务人员在专业技能等方面的不足，从而及时弥补不足，提高财务部门的工作效率和效果。

## 第七节 如何激励财务人员

### 知识精要

财务人员对于企业来说十分重要，企业应该采取各种方法对财务人员进行激励，从而提高其工作积极性，发挥财务人员应有的作用。

### 操作要点

一般而言，企业可以通过以下几种方法对财务人员进行激励：

**1. 物质激励。**

物质激励是指通过增加薪酬、发放奖金等方式对财务人员进行激励，这种激励方式可以让财务人员获得一定的物质利益，从而提高其工作积极性。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

**2. 股权激励。**

股权激励是指通过赠送股票的方式对财务人员进行激励，这种激励方式可以让财务人员参与到企业当中，使其拥有归属感，从而提高其工作热情。

**3. 升职。**

升职是指通过提升财务人员职位的方式对其进行激励，这种激励方式可以让财务人员拥有成就感和自豪感，从而促使其更加努力地工作。

**特别提醒**

企业在对财务人员进行管理时，应该根据财务人员的考核结果，对表现好的财务人员进行激励，从而提高他们的工作热情。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

# 第十七章 世界著名的财务机构

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

## 第一节 会计师事务所的龙头老大——普华永道

### 知识精要

目前，在我国，普华永道（PWC）位于四大国际会计师事务所之首，它所从事的业务包括审计、人力资源、税务等，普华永道致力于从这几个方面不断提升客户的价值。

### 操作要点

**1. 普华永道的现状。**

普华永道遍布全球 154 个国家和地区，总员工数超过 161000 人，所研究的行业有 22 个。普华永道在为客户提供服务时，会不断为客户提供实用性的建议。

**2. 普华永道的主要业务。**

普华永道所从事的主要业务包括：审计，如财务报表审计等；商业程序外包，如不动产管理等；财务咨询服务，如企业重组服务等；全球人力资源，如人力资源咨询支持等；管理咨询服务，如公司战略咨询等。

**3. 普华永道的主要中国客户。**

比如，中国建设银行、中国石油、中国银行、中钢集团、中煤集团、中国铝业、中国联通、中国交通建设集团、华能国际、中国国家开发银行、大唐电力、新浪、网易、搜狐、中国邮政等。

### 特别提醒

在我国，普华永道是所有会计师事务所中最大的，它从事各种各样的会计审计业务，从各个方面提升客户的价值。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



# 第二节 审计事务的佼佼者——毕马威

## 知识精要

毕马威（KPMG）是四大国际会计师事务所之一，主要从事审计、税务和咨询等专业服务，它的网络遍布全球，拥有一支由众多优秀专业人员组成的专业团队。

## 操作要点

**1．毕马威的现状。**

目前，毕马威遍及全球150个国家，员工总人数超过138000人。在为客户提供服务时，毕马威的目标就是通过将自己所掌握的知识进行升华来帮助客户，从而为资本市场作出贡献。

**2．毕马威的主要业务。**

毕马威所从事的主要业务包括：审计，如地区性的法定报表审计和集团内部报表审计；内部审计服务，如协助客户进行内控审阅和风险管理；信息风险管理，如项目风险管理；税务，如为企业提供税务筹划；财务咨询服务，如企业收购咨询。

**3．毕马威的价值观。**

以身作则，为人表率；上下一心，团队精神；互敬互重，群策群力；实事求是，卓见精辟；开诚布公，言行一致；热心公益，回馈社会；诚信为本，守正不移。

## 特别提醒

毕马威作为四大国际会计师事务所之一，在各个业务领域都取得了突出成绩，中国的许多大公司，如中国南方航空公司、中信银行、中国移动等，都是毕马威的客户。

**趣味链接：毕马威英文缩写 KPMG 的含义**

毕马威是由 Peat Marwick International 和 Klynveld Main Goerdeler 中的各个成员机构于1897年合并而成。该公司跨越了三个世纪，拥有比较悠久的历史。毕马威的英文缩写 KPMG 中的每个字母代表一个主要创办人，其中 K 代表 Klynveld，P 代表 Peat，M 代表 Marwick，G 代表 Goerdeler。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

# 第三节 勤业众信——德勤

## 知识精要

德勤会计师事务所（Deloitte）是四大国际会计师事务所之一，它是德勤全球的分支机构。德勤会计师事务所主要从事会计、审计、税务等业务，是比较出名的会计师事务所。

## 操作要点

**1．德勤的现状。**

德勤是中国大陆及港澳地区比较著名的专业服务机构之一，其在中国的员工已经超过8000人。目前，德勤在中国的上海、北京、大连、南京、深圳、苏州、广州、香港、澳门、杭州、武汉和天津等地都设有服务机构，德勤在中国的总部位于上海。

**2．德勤的主要业务。**

目前，德勤的主要业务包括会计，如代理做账等；审计，如财务报表审计；税务咨询，如一些特殊税务处理；税务规划，如节税筹划等；信息技术咨询；管理咨询；兼并和收购咨询等。

**3．德勤的主要中国客户。**

比如，裕隆汽车、太平洋百货、新光三越、上海实业、天津发展、上海汽车、中华航空、中华电信、长江实业、华润集团、物美超市、家世界、华远房地产、招商局、深圳高速、兖州煤业、一汽丰田、神龙汽车等。

## 特别提醒

德勤会计师事务所是我国比较著名的会计师事务所，其在各个方面的业绩都比较突出，德勤在为客户提供服务时比较讲究诚信，赢得了广大客户的信任。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



## 第四节 以人为本——安永

### 知识精要

安永（EY）是国际四大会计师事务所之一，是美国第二大会计师事务所。安永主要从事审计、税务、咨询等业务，是一家以人为本的会计师事务所。

### 操作要点

**1. 安永的现状。**

目前，安永遍布全球140个国家，员工总数超过141000人。安永在中国的北京、上海、深圳、苏州、武汉、成都、大连、广州、澳门、杭州、厦门、天津等地都设有办事处，在中国的员工人数超过8000人，其在中国的总部位于香港。

**2. 安永的主要业务。**

安永的主要业务包括：审计，如对财务报表的审计；鉴证，如财务报表的审阅；税务咨询与筹划，如为企业的税务处理和节税提供咨询服务；财务咨询，如为企业收购、合并提供咨询等。

**3. 安永的主要中国客户。**

比如，中国海洋石油、宝山钢铁、中国工商银行、平安保险、三九医药、中国铁建、中国南车、张裕、美特斯邦威、华硕、百度、中国国际航空、大连港等。

### 特别提醒

安永的企业文化是以人为本，该会计师事务所在中国也是比较出名的，其在各个方面的业绩都比较突出。

## 第五节 管理咨询中的领航者——麦肯锡

### 知识精要

麦肯锡咨询公司是全球最大的战略咨询公司，它属于世界级领先的管理

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

咨询公司。麦肯锡的使命就是帮助客户持久地改善经营业绩，将客户打造成能够吸引、培育人才的优秀组织。

## 操作要点

**1. 麦肯锡的现状。**

目前，麦肯锡遍布全球52个国家，总共有94个分公司。麦肯锡在中国的分公司分别位于北京、香港、上海和台北，这四家分公司共有董事40多位，咨询顾问250多位。最近几年，麦肯锡在中国地区完成了800多个项目，项目涉及公司整体战略、组织架构、企业金融等多个领域。

**2. 麦肯锡的主要业务。**

麦肯锡的主要业务就是为客户制定相配套的解决方案，这些解决方案涉及战略开发、经营运作和组织结构。麦肯锡在为客户提供服务时，主要致力于改进客户可以量化的业绩，如增加销售收入、减少营业成本等。

**3. 麦肯锡的价值观。**

为客户提供服务方面：为高层领导服务、帮助客户建立经营效能、节省客户资源等。

公司建设方面：全球一体化、爱护自己人、择优录取、培养良好工作氛围等。

专业化方面：精益求精、科学管理技巧、团队精神、自我约束、自我管理等。

## 特别提醒

麦肯锡在管理咨询领域具有重要的地位，在为客户提供服务时，能够严格要求自己，争取为客户提供一流的服务。

**趣味链接：麦肯锡的发展历程**

麦肯锡咨询公司是由杰姆斯·麦肯锡教授于1926年创立的，随后，麦肯锡咨询公司在会计及管理咨询方面得到了迅速的发展。20世纪30年代，麦肯锡已逐渐成为企业管理问题方面有名的咨询公司。目前，麦肯锡拥有一大批优秀的年轻人，他们具有良好的道德、卓越的技术和较高的专业水准，他们始终坚持为客户提供一流的服务。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



## 第六节 战略管理的翘楚——波士顿

### 知识精要

波士顿咨询公司（BCG）是一家美国公司，该公司在商业战略咨询领域世界领先，业务主要涉及企业策略、企业组织、信息技术和营运效益，其客户遍及多个行业和地区。

### 操作要点

**1．波士顿的现状。**

目前，波士顿遍布全球42个国家，总共有70多个办事处，咨询顾问超过4000人。波士顿在中国有四个办事处，它们分别位于北京、上海、香港和台北。

**2．波士顿的主要业务。**

波士顿的主要业务包括：为客户制定长远策略，帮助客户适应不断变化的竞争环境；帮助客户了解竞争对手的具体情况，从而知己知彼百战百胜；帮助客户开发新品牌并对原有品牌进行重新定位；帮助新成立的企业走上正常轨道；帮助企业寻找收购或分拆的恰当机会等。

**3．波士顿的优势。**

波士顿的最大优势在于拥有较为高级的管理咨询工具和理论，如管理学界中比较著名的“波士顿矩阵”就是由该公司创立的。目前，波士顿咨询公司还在不断地创立新的管理咨询工具和理论。

### 特别提醒

波士顿的特色就是用知识管理占据市场，波士顿从成立之初就开始走“用知识管理占据市场”的经营之路。

## 第七节 欧洲顶级管理咨询公司——罗兰·贝格

### 知识精要

罗兰·贝格国际管理咨询公司成立于欧洲的德国，它是唯一一家源于欧洲

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

的顶级战略管理咨询公司。罗兰·贝格主要从事战略发展、品牌提升、组织变革等方面的咨询。

### 操作要点

**1. 罗兰·贝格的现状。**

目前，罗兰·贝格遍布25个国家，总共有分支机构36家，咨询顾问来自近40个国家。罗兰·贝格在中国有四个办事处，它们分别位于上海、北京、香港和台北，这四个办事处总共有200多名员工。

**2. 罗兰·贝格的业务特色。**

罗兰·贝格的主要优势在于拥有卓越的战略分析能力和深厚的方案实施功底。在中国，罗兰·贝格的主要客户是大中型国有企业、民营企业、合资企业以及政府机构等。经过多年的发展，罗兰·贝格对中国本土环境已经有了透彻的了解，它不断地为客户提供具有前瞻性、针对性的解决方案。

**3. 罗兰·贝格的使命。**

罗兰·贝格的使命就是创新战略制胜和与客户共同成长。它不断地为客户提供新的建议，提高客户的经营效益。

### 特别提醒

罗兰·贝格拥有比较发达的公司内部网络和先进的全球知识库，它一直为客户提供具有国际水准的优质服务。

## 第八节 管理与信息技术咨询兼修者——埃森哲

### 知识精要

埃森哲公司原本是安达信会计师事务所的管理咨询部门，它在管理咨询和技术服务领域处于世界领先地位，是比较著名的管理咨询公司。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



## 操作要点

**1. 埃森哲的现状。**

目前，埃森哲遍布全球49个国家，员工总数超过150000人。在中国，埃森哲有六家分公司，分别位于北京、上海、大连、广州、香港和台北，这六家分公司总共有2500多名员工。

**2. 埃森哲的业务特色。**

埃森哲一方面帮助跨国企业开拓中国市场，另一方面又与中国本土企业开展广泛的合作，在这个过程中，埃森哲不断地为客户制定高绩效的战略。埃森哲所从事的主要业务包括：管理及信息技术咨询、企业联盟和风险投资、企业经营外包等。

**3. 埃森哲的优势。**

既可以为客户提供制胜的战略，又可以帮助客户实现战略是埃森哲的独特优势。在中国，埃森哲不仅为大型国有企业提供转型服务，还为客户提供人员绩效管理等服务。

## 特别提醒

埃森哲在帮助企业提升绩效方面具有一定的优势，它凭借丰富的经验和资源，不断提高企业的竞争优势，是一家绩效卓越的企业。

### 趣味链接：埃森哲的历史

埃森哲原本属于安达信会计师事务所，安达信会计师事务所的咨询业务始于其帮助通用电气公司安装了第一台商用电脑，这个项目开创了管理咨询使用高科技解决问题的先河。后来，安达信会计师事务所的咨询业务发展迅速，其利润很快超过了审计。如此一来，咨询部门不甘总是寄人篱下，最终于1989年成立安盛咨询公司，该公司于2001年更名为埃森哲。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

## 第九节 勤恳敬业——贝恩

### 知识精要

贝恩咨询公司的总部位于波士顿，它是一家比较著名的战略咨询公司，主要从事战略、技术、运营、组织以及并购等咨询业务。

### 操作要点

**1．贝恩的现状。**

目前，贝恩公司的办事处遍布全球41个城市，主要客户有4400多家，它们涵盖了各个行业和领域。在北京成立办事处的全球咨询公司中，贝恩公司是第一家。

**2．贝恩的运营宗旨。**

贝恩公司在为客户提供服务时，始终贯彻“咨询顾问为客户提供的是结果，而非报告”的理念。贝恩公司与客户的高层管理人员并肩工作，通过多个角度帮助客户找到盈利点，协助他们击败竞争对手，从而提升企业的价值。贝恩认为客户得到的应该是最佳成效，而非仅仅是一份报告。

**3．贝恩的价值观。**

贝恩所坚持的价值观有：“我们与企业管理层并肩战斗，战胜竞争对手，获得显著而持久的经济效益”、“如果合适，我们还会进一步帮助企业决策，这意味着从根本上改变企业”等。

### 特别提醒

贝恩公司勤恳敬业，始终以提升企业价值为目标，为客户提供一流的服务。

## 第十节 政府的好帮手——博思艾伦

### 知识精要

博思艾伦咨询公司是世界领先的管理咨询机构之一，它成立于芝加哥，主要对企业和政府机构提供咨询服务。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



## 操作要点

1. 博思艾伦的现状。

目前，博思艾伦遍布全球70多个国家，总共有200多处分支机构，拥有18000多名咨询顾问。博思艾伦在中国有四个办事处，分别位于上海、北京、香港和台北。

2. 博思艾伦的主要业务。

博思艾伦公司比较擅长技术和战略咨询，在过去的几年里，博思艾伦为众多的企业和政府公共部门提供了咨询服务。对于企业来说，博思艾伦帮助客户建立和改善营运能力，不断引导客户，从而提高客户的竞争力。对政府公共部门来说，博思艾伦为其提供广泛的管理咨询、信息技术、工程设计等，从而促进经济的不断发展。

3. 博思艾伦的独特之处。

与其他咨询公司相比，博思艾伦的最大区别就是可以将为政府服务的业务和为各大公司服务的业务有机地结合在一起，从而提升客户的价值。博思艾伦凭借自己在战略与技术咨洵方面的经验，不断地结合具体环境帮助客户改变他们的组织机构，从而使客户获得持久的成效。

## 特别提醒

博思艾伦咨询公司与政府公共部门的合作关系比较密切，是一家世界领先的管理咨询机构。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

附表 1：复利终值系数表（F/P，i，n）

| 期数 | 1% | 2% | 3% | 4% | 5% | 6% | 7% | 8% | 9% | 10% |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 1.0100 | 1.0200 | 1.0300 | 1.0400 | 1.0500 | 1.0600 | 1.0700 | 1.0800 | 1.0900 | 1.1000 |
| 2 | 1.0201 | 1.0404 | 1.0609 | 1.0816 | 1.1025 | 1.1236 | 1.1449 | 1.1664 | 1.1881 | 1.2100 |
| 3 | 1.0303 | 1.0612 | 1.0927 | 1.1249 | 1.1576 | 1.1910 | 1.2250 | 1.2597 | 1.2950 | 1.3310 |
| 4 | 1.0406 | 1.0824 | 1.1255 | 1.1699 | 1.2155 | 1.2625 | 1.3108 | 1.3605 | 1.4116 | 1.4641 |
| 5 | 1.0510 | 1.1041 | 1.1593 | 1.2167 | 1.2763 | 1.3382 | 1.4026 | 1.4693 | 1.5386 | 1.6105 |
| 6 | 1.0615 | 1.1262 | 1.1941 | 1.2653 | 1.3401 | 1.4185 | 1.5007 | 1.5869 | 1.6771 | 1.7716 |
| 7 | 1.0721 | 1.1487 | 1.2299 | 1.3159 | 1.4071 | 1.5036 | 1.6058 | 1.7138 | 1.8280 | 1.9487 |
| 8 | 1.0829 | 1.1717 | 1.2668 | 1.3686 | 1.4775 | 1.5938 | 1.7182 | 1.8509 | 1.9926 | 2.1436 |
| 9 | 1.0937 | 1.1951 | 1.3048 | 1.4233 | 1.5513 | 1.6895 | 1.8385 | 1.9990 | 2.1719 | 2.3579 |
| 10 | 1.1046 | 1.2190 | 1.3439 | 1.4802 | 1.6289 | 1.7908 | 1.9672 | 2.1589 | 2.3674 | 2.5937 |
| 11 | 1.1157 | 1.2434 | 1.3842 | 1.5395 | 1.7103 | 1.8983 | 2.1049 | 2.3316 | 2.5804 | 2.8531 |
| 12 | 1.1268 | 1.2682 | 1.4258 | 1.6010 | 1.7959 | 2.0122 | 2.2522 | 2.5182 | 2.8127 | 3.1384 |

附表 2：复利现值系数表（P/F，i，n）

| 期数 | 1% | 2% | 3% | 4% | 5% | 6% | 7% | 8% | 9% | 10% |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 0.9901 | 0.9804 | 0.9709 | 0.9615 | 0.9524 | 0.9434 | 0.9346 | 0.9259 | 0.9174 | 0.9091 |
| 2 | 0.9803 | 0.9612 | 0.9426 | 0.9246 | 0.9070 | 0.8900 | 0.8734 | 0.8573 | 0.8417 | 0.8264 |
| 3 | 0.9706 | 0.9423 | 0.9151 | 0.8890 | 0.8638 | 0.8396 | 0.8163 | 0.7938 | 0.7722 | 0.7513 |
| 4 | 0.9610 | 0.9238 | 0.8885 | 0.8548 | 0.8227 | 0.7921 | 0.7629 | 0.7350 | 0.7084 | 0.6830 |
| 5 | 0.9515 | 0.9057 | 0.8626 | 0.8219 | 0.7835 | 0.7473 | 0.7130 | 0.6806 | 0.6499 | 0.6209 |
| 6 | 0.9420 | 0.8880 | 0.8375 | 0.7903 | 0.7462 | 0.7050 | 0.6663 | 0.6302 | 0.5963 | 0.5645 |
| 7 | 0.9327 | 0.8706 | 0.8131 | 0.7599 | 0.7107 | 0.6651 | 0.6227 | 0.5835 | 0.5470 | 0.5132 |
| 8 | 0.9235 | 0.8535 | 0.7894 | 0.7307 | 0.6768 | 0.6274 | 0.5820 | 0.5403 | 0.5019 | 0.4665 |
| 9 | 0.9143 | 0.8368 | 0.7664 | 0.7026 | 0.6446 | 0.5919 | 0.5439 | 0.5002 | 0.4604 | 0.4241 |
| 10 | 0.9053 | 0.8203 | 0.7441 | 0.6756 | 0.6139 | 0.5584 | 0.5083 | 0.4632 | 0.4224 | 0.3855 |
| 11 | 0.8963 | 0.8043 | 0.7224 | 0.6496 | 0.5847 | 0.5268 | 0.4751 | 0.4289 | 0.3875 | 0.3505 |
| 12 | 0.8874 | 0.7885 | 0.7014 | 0.6246 | 0.5568 | 0.4970 | 0.4440 | 0.3971 | 0.3555 | 0.3186 |

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



附表 3：年金终值系数表（F/A，i，n）

| 期数 | 1% | 2% | 3% | 4% | 5% | 6% | 7% | 8% | 9% | 10% |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 1.0000 | 1.0000 | 1.0000 | 1.0000 | 1.0000 | 1.0000 | 1.0000 | 1.0000 | 1.0000 | 1.0000 |
| 2 | 2.0100 | 2.0200 | 2.0300 | 2.0400 | 2.0500 | 2.0600 | 2.0700 | 2.0800 | 2.0900 | 2.1000 |
| 3 | 3.0301 | 3.0604 | 3.0909 | 3.1216 | 3.1525 | 3.1836 | 3.2149 | 3.2464 | 3.2781 | 3.3100 |
| 4 | 4.0604 | 4.1216 | 4.1836 | 4.2465 | 4.3101 | 4.3746 | 4.4399 | 4.5061 | 4.5731 | 4.6410 |
| 5 | 5.1010 | 5.2040 | 5.3091 | 5.4163 | 5.5256 | 5.6371 | 5.7507 | 5.8666 | 5.9847 | 6.1051 |
| 6 | 6.1520 | 6.3081 | 6.4684 | 6.6330 | 6.8019 | 6.9753 | 7.1533 | 7.3359 | 7.5233 | 7.7156 |
| 7 | 7.2135 | 7.4343 | 7.6625 | 7.8983 | 8.1420 | 8.3938 | 8.6540 | 8.9228 | 9.2004 | 9.4872 |
| 8 | 8.2857 | 8.5830 | 8.8923 | 9.2142 | 9.5491 | 9.8975 | 10.260 | 10.637 | 11.029 | 11.436 |
| 9 | 9.3685 | 9.7546 | 10.159 | 10.583 | 11.027 | 11.491 | 11.978 | 12.488 | 13.021 | 13.580 |
| 10 | 10.462 | 10.950 | 11.464 | 12.006 | 12.578 | 13.181 | 13.816 | 14.487 | 15.193 | 15.937 |
| 11 | 11.567 | 12.169 | 12.808 | 13.486 | 14.207 | 14.972 | 15.784 | 16.646 | 17.560 | 18.531 |
| 12 | 12.683 | 13.412 | 14.192 | 15.026 | 15.917 | 16.870 | 17.889 | 18.977 | 20.141 | 21.384 |

附表 4：年金现值系数表（P/A，i，n）

| 期数 | 1% | 2% | 3% | 4% | 5% | 6% | 7% | 8% | 9% | 10% |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 0.9901 | 0.9804 | 0.9709 | 0.9615 | 0.9524 | 0.9434 | 0.9346 | 0.9259 | 0.9174 | 0.9091 |
| 2 | 1.9704 | 1.9416 | 1.9135 | 1.8861 | 1.8594 | 1.8334 | 1.8080 | 1.7833 | 1.7591 | 1.7355 |
| 3 | 2.9410 | 2.8839 | 2.8286 | 2.7751 | 2.7232 | 2.6730 | 2.6243 | 2.5771 | 2.5313 | 2.4869 |
| 4 | 3.9020 | 3.8077 | 3.7171 | 3.6299 | 3.5460 | 3.4651 | 3.3872 | 3.3121 | 3.2397 | 3.1699 |
| 5 | 4.8534 | 4.7135 | 4.5797 | 4.4518 | 4.3295 | 4.2124 | 4.1002 | 3.9927 | 3.8897 | 3.7908 |
| 6 | 5.7955 | 5.6014 | 5.4172 | 5.2421 | 5.0757 | 4.9173 | 4.7665 | 4.6229 | 4.4859 | 4.3553 |
| 7 | 6.7282 | 6.4720 | 6.2303 | 6.0021 | 5.7864 | 5.5824 | 5.3893 | 5.2064 | 5.0330 | 4.8684 |
| 8 | 7.6517 | 7.3255 | 7.0197 | 6.7327 | 6.4632 | 6.2098 | 5.9713 | 5.7466 | 5.5348 | 5.3349 |
| 9 | 8.5660 | 8.1622 | 7.7861 | 7.4353 | 7.1078 | 6.8017 | 6.5152 | 6.2469 | 5.9952 | 5.7590 |
| 10 | 9.4713 | 8.9826 | 8.5302 | 8.1109 | 7.7217 | 7.3601 | 7.0236 | 6.7101 | 6.4177 | 6.1446 |
| 11 | 10.3676 | 9.7868 | 9.2526 | 8.7605 | 8.3064 | 7.8869 | 7.4987 | 7.1390 | 6.8052 | 6.4951 |
| 12 | 11.2551 | 10.5753 | 9.9540 | 9.3851 | 8.8633 | 8.3838 | 7.9427 | 7.5361 | 7.1607 | 6.8137 |

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

# 富足一生的财务课

✔ 本书将指导**企业高层管理者**做好现金管理、应收账款管理、存货管理和成本管理等，避免企业资产流失并实现利润最大化。

✔ 本书将指导**投资者和债权人**轻松读懂财务报表，正确分析财务数据，作出合理的投资和借贷决策，有效规避风险并获得理想收益。

✔ 本书将指导**企业财务人员**树立正确的职业观、价值观，丰富自身财务知识，有效提高专业技能。

总之，这是一部涵盖了财务领域方方面面的实用性普及读本，让你一看就懂，一学就会。



上架建议 财务/投资

ISBN 978-7-5459-0483-3



定价：48.00元